

CASSIANO JOSÉ SANTOS

PROJETO DE VIABILIDADE ECONÔMICA E FINANCEIRA:
BAR TEMÁTICO

Monografia apresentada à disciplina Trabalho de Fim de Curso como requisito parcial à conclusão no curso de ciências econômicas, setor de sociais aplicadas, universidade federal do paraná.

Orientador: Prof. Dr. José Wladimir Freitas da Fonseca

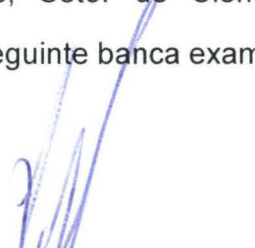
CURITIBA
2013

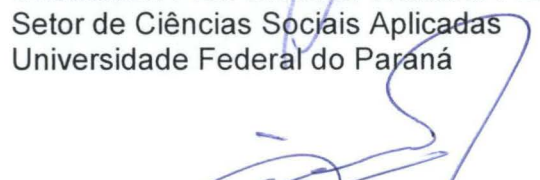
TERMO DE APROVAÇÃO

CASSIANO JOSÉ SANTOS

PROJETO DE VIABILIDADE ECONÔMICA E FINANCEIRA:
BAR TEMÁTICO

Monografia aprovada como requisito parcial à obtenção do grau de Bacharel em Ciências Econômicas, Setor de Ciências Sociais Aplicadas, Universidade Federal do Paraná, pela seguinte banca examinadora:


Orientador: Prof. Dr. José Wladimir Freitas da Fonseca
Setor de Ciências Sociais Aplicadas
Universidade Federal do Paraná


Prof. Me. Adilson Antonio Volpi
Setor de Ciências Sociais Aplicadas
Universidade Federal do Paraná


Prof.^a Ma. Dayani Cris de Aquino
Setor de Ciências Sociais Aplicadas
Universidade Federal do Paraná

CURITIBA, 21 DE OUTUBRO DE 2013

AGRADECIMENTOS

Primeiramente agradeço aos meus pais, José Rubens e Elizabeth, por todo o apoio mesmo quando não concordavam com minhas ideias e ações e a cada incentivo para eu seguir o meu caminho. Agradeço também ao tempo, a atenção e todo o trabalho que tiveram para eu chegar onde estou.

À Tatiana Gabriela Galeazzi, também pelo apoio, por nunca me deixar desistir, além do esforço e empenho dedicados a me ajudar a tornar tudo possível. Sem ela não poderia ter alcançado tudo o que conquistei nos últimos três anos e provavelmente o que virei a conquistar nos próximos. Agradeço também pela paciência e tornar as experiências mais interessantes.

Aos meus amigos, por me suportarem, por tornarem meus dias mais divertidos, por estarem sempre disponíveis a qualquer momento.

E finalmente, mas não menos importante, ao orientador Prof. Dr. José Wladimir Freitas da Fonseca, pelo tempo dedicado, pela motivação e compreensão. Não seria possível a realização deste trabalho sem seu apoio.

“Impossível é apenas uma grande palavra usada por gente fraca que prefere viver no mundo como esta em vez de usar o poder que tem para muda-lo. O impossível não é um fato. É uma opinião. Impossível é uma declaração. É um desafio. Impossível é hipotético. Impossível é temporário.”

Muhammad Ali

RESUMO

Esta monografia tem o objetivo de analisar a viabilidade econômica e financeira de se instalar um novo bar temático na cidade de Curitiba. Para isto, foram analisados o serviço e o mercado no qual ele está inserido. Além disso, foram projetados os orçamentos e através destes, realizar-se-á a análise dos dados encontrados a fim de estimar os índices de resultado financeiro. Os dados encontrados buscam a verossimilhança com a conjuntura real de modo que o projeto seja otimizado para a maximização dos resultados obtidos neste setor.

Palavras-chave: Bar temático. Estudo de mercado. Projeção financeira. Análise de rentabilidade.

ABSTRACT

This monograph aims to analyze the economic and financial viability to settle a new themed bar in the city of Curitiba. For this, the service have been analyzed and the market in which it is inserted. Furthermore, the budgets were projected and, through these, It has been performed the analysis of data in order to estimate the financial indices. The data found seeks verisimilitude to the actual conjuncture so that the project is optimized to maximize the results in this sector.

Key words: Themed bar. Market research. Financial projection. Profitability analysis.

LISTA DE ILUSTRAÇÕES

GRÁFICO 1 – BARES POR BAIRRO EM CURITIBA	13
QUADRO 1 – POTENCIAIS CONCORRENTES E SUA LOCALIZAÇÃO	16
QUADRO 2 – QUADRO DE INSUMOS	19
QUADRO 3 – FUNCIONÁRIOS	20
QUADRO 4 – SALÁRIOS E ENCARGOS DOS FUNCIONÁRIOS.....	21
MAPA 1 – MICROLOCALIZAÇÃO DO BAR ESPORTIVO.....	23
QUADRO 5 – TAMANHO DO PROJETO	24
QUADRO 6 – CUSTO DE REFORMA	29
QUADRO 7 – CUSTO DE AQUISIÇÃO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	29
QUADRO 8 – CUSTO COM INSTALAÇÕES ADMINISTRATIVAS	30
QUADRO 9 – RESUMO DO INVESTIMENTO FIXO	30
FIGURA 1 – CRONOGRAMA FÍSICO DO PROJETO	31
QUADRO 10 – CRONOGRAMA FINANCEIRO	32
QUADRO 11 – QUADRO DE USOS E FONTES	33
QUADRO 12 – FLUXO OPERACIONAL DE CAIXA	35
QUADRO 13 – ÍNDICES DE LIQUIDEZ.....	37
QUADRO 14 – ÍNDICE DE ATIVIDADE.....	37
QUADRO 15 – ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	38
QUADRO 16 – ÍNDICES DE RENTABILIDADE.....	39

LISTA DE SIGLAS

BNDES – Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social

CE – Composição do Endividamento

CEASA – Centrais de Abastecimento do Paraná S/A

CPCT – Capital Próprio e Capital de Terceiros

CTRT – Capital de Terceiros em relação aos Recursos Totais

DRE – Demonstração de Resultado do Exercício

IBGE – Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística

IBOPE – Instituto Brasileiro de Opinião Pública e Estatística

ILC – Índice de Liquidez Corrente

ILG – Índice de Liquidez Geral

ILI – Índice de Liquidez Imediata

ILL – Índice de Liquidez com Lucro

ILS – Índice de Liquidez Seca

MLV – Margem de Lucro sobre as Vendas

PMPC – Prazo Médio de Pagamento de Compras

PMRE – Prazo Médio de Renovação de Estoques

PMRV – Prazo Médio de Recebimento de Vendas

TIR – Taxa Interna de Retorno

TMA – Taxa Mínima de Atratividade

TRSPL – Taxa de Retorno Sobre o Patrimônio Líquido

TRSIT – Taxa de Retorno Sobre o Investimento Total

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO	10
1 ASPECTOS TÉCNICOS	11
1.1 O SERVIÇO	11
1.1.1 Identificação e Descrição	11
1.1.2 Comparação do serviço com similares	12
1.1.3 Principais regiões de consumo	12
1.1.4 Perfil do consumidor típico	13
2 ASPECTOS DA NATUREZA ECONÔMICA	15
2.1 ESTUDO DE MERCADO	15
2.1.1 Estudo do mercado consumidor	15
2.1.2 Determinação do universo de ofertantes	15
2.1.3 Estudo da demanda	17
2.1.4 Demanda insatisfeita	18
2.1.5 Estudo do mercado dos insumos	18
2.1.6 Estudo do mercado de mão-de-obra	20
2.1.6.1 Quadro de resumo da mão-de-obra utilizada	20
2.2 LOCALIZAÇÃO DO PROJETO	21
2.2.1 Definição da localização do projeto	21
2.2.2 Justificativa da localização	22
2.2.3 Microlocalização do projeto	22
2.3 TAMANHO DO PROJETO	23
2.3.1 Determinação do tamanho ótimo	23
2.3.2 Determinação dos fatores limitativos do tamanho	24
2.4 ORÇAMENTO DE CUSTOS E RECEITAS	25
2.4.1 Orçamento operacional	25
2.4.2 Custos fixos e variáveis	27
2.4.3 Orçamento de caixa	27
3 ANÁLISE FINANCEIRA	28
3.1 Inversões do Projeto	28
3.1.1 Análise e descrição do investimento	28
3.1.2 Resumo do investimento fixo	30
3.1.3 Cronograma físico	30
3.1.4 Cronograma financeiro	31
3.1.5 Capital de giro	32
3.1.6 Quadro de usos e fontes do projeto	32
3.2 Financiamento do Projeto	33
3.2.1 Determinação da combinação ótima de recursos a serem levantados	33
3.3 Fluxo Operacional de Caixa	34
3.4 Análise da Rentabilidade do Empreendimento	35
3.4.1 Cálculo e análise dos índices de liquidez	36
3.4.2 Cálculo e análise dos índices de atividade	37
3.4.3 Cálculo e análise dos índices de endividamento	38
3.4.4 Cálculo e análise dos índices de rentabilidade	38
3.4.5 TIR e TMA	39
4 CONCLUSÃO	40
REFERÊNCIAS	41
APÊNDICES	44

INTRODUÇÃO

O presente trabalho analisou a viabilidade econômica e financeira da implantação de um bar com temática esportiva na cidade de Curitiba precisamente no bairro São Francisco. Além de oferecer petiscos e bebidas, o estabelecimento proposto exibirá eventos esportivos durante todo seu horário de funcionamento.

A escolha da temática neste projeto se deu com base na carência de bares desta categoria em Curitiba, sendo que apenas um, o Premier Sport Bar, apresenta esportes como tema principal. Tomando como exemplo a experiência em outros grandes centros urbanos como São Paulo, observa-se a existência de mais de 30¹ bares focados em esporte, além da presença de franquias mundialmente conhecidas dedicadas ao tema como Hooters e TGIF's.

A falta de exploração deste setor em Curitiba, portanto, abre espaço para a possibilidade de aceitação do estabelecimento em questão que será denominado "Bar Esportivo".

Para este trabalho acadêmico, com fins de simplificar a análise para que esta não fique exaustiva, serão considerados e analisados apenas os principais itens que normalmente são ofertados em lugares com propósito similar. Desta maneira, os itens que não tem grande parcela no faturamento e que não são comercializados com a mesma frequência que outros serão suprimidos neste projeto.

Assim sendo, este trabalho está dividido em quatro partes além da sua introdução. Na primeira parte, procura-se analisar os aspectos técnicos de um projeto buscando definir o serviço que é o objeto deste estudo. Na segunda parte analisa-se o mercado, seu tamanho e orça-se operacionalmente e financeiramente a fim de obter os principais relatórios financeiros do projeto. Na terceira parte, são avaliados os investimentos fixos, a origem dos recursos e os principais índices do aspecto financeiro. Por fim, foram sumarizadas as principais conclusões e apresentada a comparação da taxa interna de retorno com a taxa mínima de atratividade encontrada no mercado.

¹ VEJA SÃO PAULO. **Veja São Paulo**: Bares. Disponível em: <http://vejasp.abril.com.br/guia/bares?qclid=CJbcoer_7roCFc9QQodIV8AcQ>. Acesso em 11/11/2013

1 ASPECTOS TÉCNICOS

Este capítulo busca esclarecer as características técnicas específicas do projeto, realizando a identificação e descrição do serviço e dos concorrentes similares. Também serão apresentadas as principais regiões de consumo pertinentes na cidade de Curitiba e o público que se pretende atingir.

1.1 O SERVIÇO

O objeto a ser desenvolvido no presente projeto é um bar com temática esportiva. Ele difere dos demais bares, pois não se restringe a oferecer apenas bebidas e petiscos, mas disponibiliza também a exibição de diversos eventos esportivos, em televisores *widescreen*, durante todo o expediente.

1.1.1 Identificação e Descrição

O bar com temática de esportes será a partir daqui denominado “Bar Esportivo”. No Bar Esportivo serão ofertadas bebidas alcoólicas, bebidas não alcoólicas e aperitivos para consumo no local.

Tendo esportes como o tema principal da empresa, a decoração será composta por ícones de diversas modalidades esportivas estampados nas paredes. Além disso, seis televisores irão exibir diversas competições durante todo o horário de funcionamento e ainda um telão será utilizado para exibir grandes eventos como, por exemplo, finais de campeonatos e grandes torneios.

O bar também contará com equipamento de som para fornecer música ambiente e para a acomodação dos clientes estarão disponíveis vinte e cinco mesas, com quatro lugares cada, além de vinte banquetas junto ao balcão. Desta forma, a capacidade de acomodação para os consumidores é de 120 lugares, porém espera-se uma capacidade total para 200 clientes. Deste modo, as 80 pessoas que não estarão devidamente acomodadas em cadeiras permanecerão em pé em uma área entre o balcão de atendimento e as mesas.

Para realizar o atendimento dos clientes nas mesas estarão disponíveis três garçons, enquanto que, os sentados ao balcão serão atendidos pelo barman. Já os consumidores que estão em pé, podem tanto se dirigir ao balcão ou solicitar atendimento a um garçom.

1.1.2 Comparação do serviço com similares

Consideram-se como serviços similares todos os bares que atendam o objetivo principal de comercialização de bebidas alcoólicas para consumo no local, mas que não têm esportes como tema central e não exibem eventos esportivos. Portanto, espera-se que o público alvo venha ao estabelecimento não apenas buscando serviços de bar, mas também com o intuito de demandar esportes de maneira que o projeto aqui contemplado se diferencia dos demais. Assim, o intuito deste projeto é capturar uma fatia do mercado por meio da diferenciação deste serviço.

1.1.3 Principais regiões de consumo

As regiões que apresentam maior concentração de bares em Curitiba, sem ordem específica, são os bairros Água Verde, Batel, Centro, Rebouças e São Francisco, tornando estas as principais regiões de consumo. Os bairros supracitados concentram aproximadamente 61% do total de 194 bares apontados na cidade.² Dada a dificuldade de obter dados referentes a estabelecimentos registrados na subclasse “bares e outros estabelecimentos especializados em servir bebidas” da Classificação Nacional de Atividades Econômicas³ (CNAE), optou-se por utilizar o Guia Gazeta do Povo como proxy para o número total de bares.

O gráfico abaixo ilustra a parcela de cada bairro relevante do universo total de bares nesta cidade. Os outros 24 bairros, que também possuem bares, não têm estabelecimentos suficientes para atingir, individualmente, 5% do total, por isso são desconsiderados na análise das principais regiões de consumo.

² GAZETA DO POVO. **Guia gazeta do povo: Bares**. Disponível em: <<http://guia.gazetadopovo.com.br/bares/>>. Acesso em 24/07/2013.

³ BRASIL. Ministério do Trabalho e do Emprego. **Relação Anual de Informações Sociais**. Disponível em: <<http://www.rais.gov.br/cnae.asp>>. Acesso em: 24/07/2013.

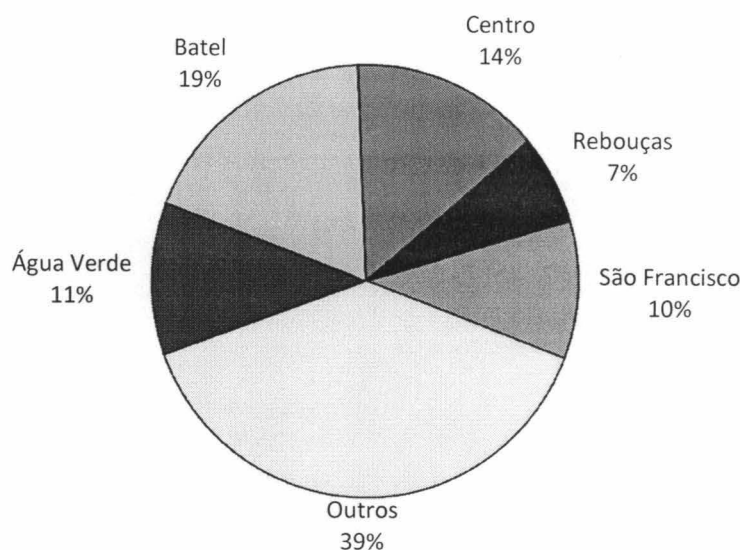


GRÁFICO 1 – BARES POR BAIRRO EM CURITIBA

Fonte: Guia Gazeta do Povo (2013)

A partir de entrevistas⁴, realizadas em março e abril de 2013, observa-se que tal concentração está relacionada a características de moda e ao histórico de estabelecimentos nestas regiões. O perfil deste público será abordado e detalhado no próximo tópico.

1.1.4 Perfil do consumidor típico

Para a definição do perfil de consumidores do Bar Esportivo foram utilizadas duas aproximações: o perfil dos consumidores de bebidas alcoólicas em bares e casas noturnas e o perfil dos consumidores de eventos esportivos como espectadores. O primeiro grupo consiste de pessoas entre 18 e 30 anos, principalmente das classes A, B1 e B2⁵, ou seja, com renda média familiar acima de R\$ 2.654,00. Além disso, 83% dos frequentadores de bares consomem cerveja, sendo que para 54% deles esta é sua bebida preferida.⁶

⁴ Estas entrevistas foram realizadas pelo autor com 200 consumidores dos bares das principais regiões de concentração de estabelecimentos deste tipo e buscou estabelecer o perfil do consumidor típico, bem como seu padrão de consumo. O questionário assim como seu resultado encontram-se no apêndice V.

⁵ Foi utilizada a classificação definida pela Associação Brasileira de Empresas de Pesquisa (ABEP).

⁶ CASTRO, G. C. *et al.* **Perfil dos Consumidores de Bebida Alcoólica de 18 A 30 Anos e o Impacto da Lei Seca no Comportamento dos Moradores do Rio de Janeiro de Classe A e B.** Rio de Janeiro, p. 10-14, 2011. Disponível em: <http://www.ctc.uerj.br/cadest/volumes/vol_30_2.pdf>. Acesso em 26/06/2013.

Os consumidores de eventos esportivos são na sua maioria homens que se concentram na mesma faixa etária do grupo anterior, tendo também perfil socioeconômico similar⁷. Ademais, observa-se que os esportes de maior interesse⁸ são: futebol, vôlei, natação, tênis e basquete, nesta ordem de importância.

Além disso, de acordo a entrevista de campo realizada pelo autor, o público que frequenta os bares é composto de jovens adultos que procuram os estabelecimentos como meio de socializar. Tendo como média de gastos de R\$ 50,00 por noite, é possível estabelecer que tal socialização seja bastante restrita ao bolso de cada cliente. Portanto, define-se que o público alvo do Bar Esportivo será de homens com idade entre 18 e 30 anos das classes A, B1 e B2.

⁷ DELLOITTE (Org.). **Muito Além Do Futebol**: Estudo Sobre Esportes No Brasil. Set. 2011. p. 7-8. Disponível em: <<http://www.deloitte.com/assets/Dcom-Brazil/Local%20Assets/Documents/Estudos%20e%20pesquisas/PesquisaMuitoAlemFutebol.pdf>>. Acesso em 26/06/2013.

⁸ Ibid., p.12.

2 ASPECTOS DA NATUREZA ECONÔMICA

Neste capítulo serão analisados todos os aspectos da natureza econômica do produto, ou seja, o estudo de mercado, a localização do estabelecimento, o tamanho do projeto e o orçamento.

2.1 ESTUDO DE MERCADO

O estudo de mercado de um bar contempla todo o universo de ofertantes e demandantes do serviço, assim como a análise da demanda insatisfeita permitindo verificar os possíveis consumidores. As propriedades que compõem o mercado de bares e restaurantes serão explanadas para que se possa fazer uma análise respaldada em dados reais. Tanto a oferta quanto a demanda por estes serviços serão avaliadas a partir do entendimento que a estrutura de mercado em que os bares e restaurantes estão inseridos é a concorrência monopolística.

2.1.1 Estudo do mercado consumidor

É possível caracterizar a estrutura de mercado como competição monopolística devido ao alto número de empresas atuantes no setor e ao baixo número de barreiras à entrada⁹. Neste caso, a concorrência não se dá apenas através dos preços, mas também pela diferenciação do produto ofertado que pode ser classificado de acordo com a temática diferenciada, a diversidade de bebidas ou alimentos, o estilo de música ambiente, a cobrança de entrada, entre outros.

Os consumidores típicos do Bar Esportivo, como já explicitado anteriormente, são jovens adultos com faixa etária entre 18 e 30 anos, do sexo masculino e das classes A, B1 e B2. Os potenciais consumidores estão enquadrados em Curitiba e cidades vizinhas da região metropolitana devido à localização geográfica do estabelecimento.

2.1.2 Determinação do universo de ofertantes

⁹ PINDYCK R. S.; RUBINFELD D. L. **Microeconomia**. 6.ed. São Paulo: Pearson Education do Brasil, 2007. p. 374.

O universo de ofertantes é determinado pela quantidade de bares similares na cidade de Curitiba. Na cidade estão estabelecidas 194 empresas na categoria bar¹⁰ dos quais apenas 39 podem ser considerados concorrentes potenciais. Considera-se concorrentes potenciais na medida em que estes estabelecimentos procuram comercializar bebidas e promover a exibição apenas de jogos de futebol eventualmente, porém não tem a apresentação de jogos esportivos como temática central.

Bar Concorrente	Bairro de Curitiba
Folha Seca Bar	Água Verde
Ball Bull e Petiscaria	Água Verde
Bek's Bar	Água Verde
Bar Bola Cheia	Água Verde
Ripa na Chulipa	Água Verde
Manikakas Bar	Água Verde
Bom Scotch Bar	Água Verde
A Varanda Bar e Restaurante	Ahú
Premier Sport Bar	Alto da Glória
Menina da Itupava	Alto da XV
Citra Bar	Alto da XV
Snooker's Bar	Bacacheri
Aos Democratas	Batel
Bar Curityba	Batel
Taco El Pancho	Batel
Clube do Malte	Batel
Peggy Sue Dinner	Batel
Aos Democratas Pub	Batel
The Pub	Batel
Sheridan's Irish Pub	Batel
Templo da Cerveja	Batel
Bar Terceiro Mundo	Boqueirão
Arrumadinho Café Bar (Jesuino)	Centro
Bar Stuart	Centro
Roxinho Snack Bar	Centro
Bar Giraldi	Cristo Rei
Wabun Hype Club	Cristo Rei
Bar Lusitano	Juvevé
Carmel Bar	Hugo Lange
Bar Botafogo	Mercês
O Jardineiro	Mercês
Solero Snooker Bar	Prado Velho
Bar Brahma	Rebouças
Bar Seis & Meia	Rebouças
Villa Rebouças	Rebouças

QUADRO 1 – POTENCIAIS CONCORRENTES E SUA LOCALIZAÇÃO continua

¹⁰ GAZETA DO POVO. Guia gazeta do povo: Bares. Disponível em: <<http://guia.gazetadopovo.com.br/bares/>>. Acesso em 24/07/2013

Prajá Comes e Bebes	Rebouças
Boteco de Sampa	Rebouças
Silzeu's Bar	Santa Felicidade
Bar do Carioca	Seminário

QUADRO 1 – POTENCIAIS CONCORRENTES E SUA LOCALIZAÇÃO conclusão
Fonte: Guia Gazeta do Povo (2013)

Analisando o quadro acima, observa-se que os potenciais concorrentes estão localizados nas regiões de maior aglomeração de bares já identificadas. Porém, nenhum está localizado no Bairro São Francisco apesar desta ser uma das principais regiões de concentração apresentadas anteriormente. O diagnóstico inferido vem, portanto, a reafirmar a concentração esclarecida anteriormente.

2.1.3 Estudo da demanda

A tendência crescente da demanda pode ser avaliada a partir da variação da população de Curitiba nas faixas etárias e classes sociais determinadas.

Analisando a pirâmide de classificação etária, observa-se que nos últimos anos seu formato vem se alterando com o aumento do número de habitantes classificados como público-alvo.

De acordo com o Censo realizado pelo IBGE no ano de 2000, existiam 147.975 habitantes classificados como homens entre 20 e 30 anos.¹¹ No novo Censo realizado em 2010, este número aumentou para 159.923¹², representando um acréscimo de aproximadamente 8%. Desta maneira, é possível observar um aumento dos potenciais consumidores.

Outra variável é o aumento da parcela de população nas classes A e B. Em 2003, 291.372 pessoas se encaixavam nestas classes, enquanto que em 2009 aumentaram para 528.016.¹³

¹¹ INSTITUTO BRASILEIRO DE GEOGRAFIA E ESTATÍSTICA (IBGE). **Censo Demográfico 2000:** Distribuição da população por sexo, segundo os grupos de idade. Disponível em: <http://www.censo2010.ibge.gov.br/sinopse/webservice/frn_piramide.php?ano=2000&codigo=410690&corhomem=88C2E6&cormulher=F9C189&wmaxbarra=180> Acesso em: 23/07/2013.

¹² _____. **Censo Demográfico 2010:** Distribuição da população por sexo, segundo os grupos de idade. Disponível em: <http://www.censo2010.ibge.gov.br/sinopse/webservice/frn_piramide.php?ano=2010&codigo=410690&corhomem=88C2E6&cormulher=F9C189&wmaxbarra=180> Acesso em: 23/07/2013.

¹³ 650 mil curitibanos subiram de classe social em seis anos. **Agência de Notícias da Prefeitura de Curitiba**, Curitiba, 08 de dezembro de 2011. Disponível em: <http://ww.curitiba.pr.gov.br/noticias/noticia.aspx?codigo=25259>. Acesso em 24/07/2013.

Apesar destes dados, não é possível realizar uma análise econométrica, pois não há uma série histórica que relacione as duas variáveis, de forma que não é possível saber qual parcela das faixas A e B pertence à faixa etária almejada. Contudo, como ambas as variáveis expõem tendência de crescimento, deduz-se que o público-alvo do Bar Esportivo também deve corroborar com tais dados e apresentar ampliação.

2.1.4 Demanda insatisfeita

A demanda insatisfeita, assim como a demanda total, não pode ser mensurada quantitativamente devido à ausência de uma série histórica. Esta série não existe pela dificuldade de mensurar o consumo deste tipo de serviço e pela não existência de um órgão que realize tal pesquisa.

Além disso, apesar de existirem outros bares na cidade, as características deste tipo de serviço fazem com que os consumidores não sejam excludentes entre os estabelecimentos, podendo frequentar um determinado bar hoje e futuramente frequentar o Bar Esportivo.

2.1.5 Estudo do mercado dos insumos

O mercado de insumos para um bar segue uma trajetória ascendente nos últimos anos. O consumo de bebidas alcoólicas apresenta, de acordo com o Ibope¹⁴, um crescimento de 2012 para 2013. A projeção é que o setor continue a se expandir a taxas decrescentes. Dois dos principais fornecedores de bebidas alcoólicas e não alcoólicas no Brasil – Spaipa e Ambev¹⁵ – possuem fábricas em Curitiba e Região Metropolitana, facilitando o fornecimento.

Já em relação aos aperitivos, eles serão totalmente produzidos pelos funcionários do bar e a aquisição de insumos será realizada nas Centrais de Abastecimento do Paraná S.A.(CEASA). Estes insumos dependem do desempenho

¹⁴ INSTITUTO BRASILEIRO DE OPINIÃO PÚBLICA E ESTATÍSTICA (IBOPE). **Mercado de bebidas deve movimentar cerca de R\$ 6,8 bilhões em 2013**. Disponível em: < <http://www.ibope.com.br/pt-br/noticias/Paginas/Mercado-de-bebidas-deve-movimentar-cerca-de-6-bilhoes-em-2013.aspx> > Acesso em: 13/05/2013.

¹⁵ OLIVON, B. de. As maiores empresas de bebida do Brasil. **Exame**. 02 de agosto de 2011. Seção Negócios. Disponível em: <<http://exame.abril.com.br/negocios/noticias/as-maiores-empresas-de-bebidas-do-brasil#1>> Acesso em: 14/05/2013.

do mercado agrícola, o que pode acarretar em variações durante o ano de acordo com a oferta e a demanda e o preço estabelecido. Apesar disso, o governo apresenta projeção otimista para os próximos anos de acordo com o Ministério da Agricultura, o crescimento da produção de batata inglesa tem crescimento estimado de 15,2% até 2023.¹⁶ Como já mencionado anteriormente, para efeitos deste projeto será utilizado apenas um aperitivo como produto para venda, a porção de batata frita.

Com base em dados obtidos em entrevista realizada com bares de Curitiba¹⁷, foi elaborado o seguinte quadro de insumos:

Insumo	Unidade de medida	Custo
Cerveja "premium"	Garrafa (600 ml)	R\$4,00
Cerveja comum	Garrafa (600 ml)	R\$2,84
Chopp	Litro	R\$7,00
Vodca	Dose (150 ml)	R\$4,50
Refrigerante	Lata (350 ml)	R\$1,25
Batata	Kg	R\$1,80

QUADRO 2 – QUADRO DE INSUMOS
Fonte: O autor (2013)

Os fornecedores de bebidas variam seus preços de acordo com cada estabelecimento considerando a carteira de insumos e exclusividade na compra daquele fornecedor. Portanto, os valores apresentados no Quadro 2 são referentes a média dos valores declarados por cada estabelecimento na entrevista.

Já em relação à batata inglesa, o preço alto foi determinado com o objetivo de minimizar os riscos, sendo que possivelmente seja encontrada por um valor inferior. O valor apresentado é o maior observado no ano de 2012 em Curitiba no CEASA¹⁸ (2012).

¹⁶ BRASIL. Ministério da Agricultura. **Projeções do Agronegócio: Brasil 2012/13 a 2022/23** Projeções de Longo Prazo. Disponível em: <http://www.agricultura.gov.br/arq_editor/file/Ministerio/planos%20e%20programas/projecoes%20para%20web_menor.pdf> Acesso em: 13/07/2013.

¹⁷ Entrevista realizada em março e abril de 2013 em 20 estabelecimentos considerados concorrentes potenciais.

¹⁸ CENTRAIS DE ABASTECIMENTO DO PARANÁ S/A (CEASA). **Evolução dos Preços dos Hortigranjeiros**. Disponível em: <http://celepar7.pr.gov.br/ceasa/result_evolucao_precos.asp>. Acesso em: 13/07/2013.

2.1.6 Estudo do mercado de mão-de-obra

Segundo entrevista¹⁹ com bares da região de Curitiba o quadro de funcionários para o Bar Esportivo, no nível eficiente considerado ideal para as instalações, ou seja, com capacidade de atendimento de 200 clientes simultaneamente, designa-se da seguinte forma:

Cargo	Quantidade
Garçom	3
Barman	1
Chef de Cozinha	1
Assistente de Cozinha	1
Administrativo/Financeiro	1
Caixa	1
Gerente	1
Total	9

QUADRO 3 – FUNCIONÁRIOS
Fonte: O autor (2013)

A carga horária destes funcionários é de 44 horas semanais e cobrem todo o período de funcionamento da empresa. Desta maneira, não serão calculadas as horas extras no quadro de mão-de-obra. Porém, caso venham a ocorrer, estas horas estarão provisionadas na rubrica “administração” apresentada no próximo capítulo.

2.1.6.1 Quadro de resumo da mão-de-obra utilizada

O quadro geral de mão-de-obra é composto do cargo, o salário pago aos funcionários e o valor dos encargos sociais e trabalhistas. Como a empresa não se enquadra nos critérios do simples nacional²⁰ por possuir receita anual acima de R\$ 1.200.000,00 – fato que demonstrado posteriormente neste trabalho –, os encargos incidem em um valor de 68,17%²¹ do salário mensal de cada trabalhador. Destes,

¹⁹ Entrevista realizada em 20 bares, potenciais concorrentes, de Curitiba em março e abril de 2013

²⁰ BRASIL. Receita Federal. **Simplex – Microempresa (ME) e Empresa de Pequeno Porte (EPP)**. Disponível em: <http://www.receita.fazenda.gov.br/pessoajuridica/dipj/2004/perqresp2004/pr110a202.htm> Acesso em: 20/07/2013.

²¹ ZANLUCA, J. C. **Cálculos de encargos sociais e trabalhistas**. Disponível em: <http://www.guiatrabalhista.com.br/tematicas/custostrabalhistas.htm> Acesso em: 20/07/2013.

19,44% são encargos trabalhistas, sendo 8,33% de 13º salário e 11,11% de férias, e 48,73% são encargos sociais, os quais INSS 20%, SAT 3%, salário educação 2,5%, SEBRAE 3,3%, FGTS 8%, FGTS/Provisão de multa para rescisão 4% e previdenciário sem 13º e Férias 7,93%. Ao final, o quadro apresenta o total da despesa com os funcionários.

Cargo	Nº de funcionários	Salário	Encargos sociais e Trabalhistas	Total
Garçom	3	R\$ 900,00	R\$ 613,53	R\$ 4.540,59
Barman	1	R\$ 1.000,00	R\$ 681,70	R\$ 1.681,70
Assistente de cozinha	1	R\$ 1.000,00	R\$ 681,70	R\$ 1.681,70
Chef de cozinha	1	R\$ 2.500,00	R\$ 1.704,25	R\$ 4.204,25
Caixa	1	R\$ 1.800,00	R\$ 1.227,06	R\$ 3.027,06
Assistente administrativo	1	R\$ 1.500,00	R\$ 1.022,55	R\$ 2.522,55
Gerente	1	R\$ 3.500,00	R\$ 2.385,95	R\$ 5.885,95
Total	9	R\$ 22.200,00	R\$ 15.133,74	R\$ 23.543,80

QUADRO 4 – SALÁRIOS E ENCARGOS DOS FUNCIONÁRIOS

Fonte: O autor (2013)

2.2 LOCALIZAÇÃO DO PROJETO

A localização de um projeto contempla a escolha da região mais atrativa financeiramente. Através da análise da oferta e da aglomeração de empresas deste ramo, foi realizado um recorte regional das áreas de interesse de atuação.

Nesta seção serão analisadas apenas as variáveis qualitativas para a localização do estabelecimento visto que os valores de frete estão computados no preço final dos insumos e não se alteram para qualquer bairro almejado. Portanto, não se faz necessária uma análise quantitativa.

2.2.1 Definição da localização do projeto

A definição da localização geográfica no projeto é crucial para a determinação de seu sucesso ou fracasso, já que é esta demarcação que define qual será o custo com transporte entre os fornecedores de insumos e os demandantes do serviço.

Como os custos de transporte neste caso são inexpressivos, outros fatores devem ser considerados na análise da localização ótima: disponibilidade e custo – aluguel e reformas – de imóveis para os fins comerciais pretendidos, economias de aglomeração, bem como as preferências pessoais.

Para encontrar a localização ideal deste projeto foi necessário utilizar alguns cortes ou isolamentos regionais. Dada a conjuntura atual, observa-se maior concentração de economias de aglomeração²² nas regiões Água Verde, Batel, Centro, Rebouças e São Francisco, conforme apresentado no estudo da oferta.

2.2.2 Justificativa da localização

A região escolhida é a do bairro São Francisco, devido à concentração de estabelecimentos na região, não necessariamente concorrentes potenciais, e à existência de um imóvel vago que atende os padrões desejados.

O imóvel escolhido possui 338 m² de área total, e aproximadamente 200 m² de área de atendimento a clientes, uma vez excluídos banheiros, cozinha, depósito e área administrativa.²³ Considerando a capacidade de 1 cliente por 1 m², observa-se que o local atende aos objetivos de capacidade de 200 indivíduos com folga. Além disso, de acordo com a descrição disponível, o imóvel está preparado para comportar um bar ou restaurante possivelmente reduzindo o valor das reformas necessárias.

2.2.3 Microlocalização do projeto

O local de instalação do projeto se dará na Rua Treze de Maio, 940, bairro São Francisco, CEP 80510-030 conforme mapa apresentado abaixo.

²² A concentração encontrada no estudo da oferta.

²³ Imóvel escolhido de acordo com entrevistas realizadas com imobiliárias de Curitiba em março e abril de 2013.

por mês, considerando 9 horas de abertura diárias e seis dias por semana. Espera-se um tempo de permanência médio de 3 horas dos clientes, pois como o intuito do estabelecimento é proporcionar um ambiente propício para assistir eventos esportivos, a perspectiva é de que permaneçam durante o tempo de pelo menos uma partida que pode durar 2 horas, por exemplo, um jogo de futebol, ou mais de 4 horas, como por exemplo, uma partida de tênis²⁵.

A capacidade total da empresa em atender os fregueses permanecerá imutável durante os 5 primeiros anos devido a necessidade de inserção no mercado. Espera-se um nível de atendimento de 60% da capacidade total no primeiro ano e um crescimento de 5% ao ano até alcançar 100% da capacidade após 5 anos. Desta forma, o quadro abaixo apresenta o tamanho do projeto ao longo dos 5 anos com os valores de atendimentos mensais.

Ano	Clientes atendidos (%)	Clientes atendidos
2	65%	6.084
3	75%	7.020
4	80%	7.488
5	90%	8.424
6	100%	9.360

QUADRO 5 – TAMANHO DO PROJETO

Fonte: O autor (2013)

2.3.2 Determinação dos fatores limitativos do tamanho

O principal fator limitativo é a capacidade máxima de ocupantes do local escolhido. A área total do Bar Esportivo é de 338 m², no entanto o espaço que pode ser ocupado pelos clientes é de aproximadamente 200 m². Não há possibilidade de expansão da planta baixa, pois não existe espaço hábil no terreno, de maneira que tal capacidade é invariável.

Considerando uma média de 1 m² por cliente e a rotatividade esperada citada no item acima, as vendas podem ser limitadas pela capacidade de absorção da oferta por parte dos consumidores, de forma que, como tais fatores são tidos como invariáveis, o tamanho do projeto medido em vendas é balizado por eles. Desta

²⁵ MIRANDA, J. *O Jogo de Tênis de Campo e suas Implicações Energéticas*. São Paulo. 2011. p. 179. Disponível em: <http://www.unicid.br/new/revista_scienceinhealth/06_set_dez_2011/science_03_177_180.pdf> Acesso em: 20/07/2013.

forma, as vendas foram estimadas com base na expectativa de 200 clientes com permanência média no local de três horas. Assim, como se pressupõe que não há possibilidade de expansão do número de clientes atendidos, a quantidade de vendas fica refém dos fatores limitativos.

2.4 ORÇAMENTO DE CUSTOS E RECEITAS

O objetivo deste item é orçar os custos e receitas do projeto considerando um horizonte de 5 anos e observar seu resultado final, além de elencar os custos fixos e variáveis e apresentar o orçamento de caixa.

2.4.1 Orçamento operacional

O orçamento operacional foi dividido em 6 etapas: receita estimada, compras de insumos, custo de abertura diário, custo de serviço prestado, despesas gerais e demonstração do resultado do exercício (DRE).

Na primeira etapa foram orçadas as receitas esperadas. Os itens que compõem esta etapa e seus respectivos preços de venda são: cerveja *premium*, R\$ 9,00 a garrafa, cerveja normal, R\$ 7,00 a garrafa, *chopp*, R\$ 15,00 o litro, caipirinha, R\$ 10,00 a dose, refrigerante, R\$ 3,50 a lata e um aperitivo, a porção de batata frita por R\$ 11,90. Através desses valores são calculadas as receitas estimadas mensais e anuais, totalizando R\$ 1.492.031,52 de receita no primeiro ano. O orçamento de receitas do Bar Esportivo é obtido através da venda de bebidas e aperitivos. Como a principal forma de concorrência não são os preços, estes foram estimados de forma a obter uma margem capaz de cobrir os custos operacionais.

Na segunda etapa foi realizado o orçamento de compras de insumos, apresentando os custos mensais com a aquisição dos itens supracitados que serão comercializadas no Bar Esportivo. Também constam nesta etapa os estoques inicial e final de cada produto, sendo sempre o estoque alvo-meta de 15% do total adquirido mensalmente, buscando assim a prevenção para possíveis flutuações de demanda. Além disso, foi orçado também o consumo destes, ou seja, o total que foi vendido subtraído do estoque final. O custo total de compras no primeiro ano é de R\$ 686.541,20, sendo R\$ 64.981,27 no primeiro mês para a criação do estoque inicial e R\$ 56.505,46 nos demais meses.

Na terceira etapa foi estimado o custo diário de abertura do Bar Esportivo no total de R\$ 2.173,29 no primeiro ano. Este custo é calculado pelo custo unitário de cada produto vendido pela empresa multiplicado pela expectativa de venda diária de cada um.

Na quarta etapa é calculado o custo de serviço prestado, ou seja, o custo total com a venda dos produtos ofertados em um ano. Este custo é composto apenas pelo custo com comercialização das mercadorias ofertadas pela empresa, ou seja, é o valor encontrado na terceira etapa multiplicado pelo total de dias de funcionamento em um ano. No primeiro ano da etapa operacional este valor é R\$ 678.065,47.

Na quinta etapa foram orçadas as despesas gerais com administração, marketing, aluguel e depreciação que são despesas fixas mensais. É importante destacar alguns detalhes desta etapa. Devido à estrutura de mercado inserida, altos gastos com publicidade e propaganda para a penetração e permanência no mercado são necessários. Portanto, as despesas com marketing serão definidas em R\$ 5.000,00 mensais.

Outra rubrica a ser detalhada é a “administração”, a qual incorpora os salários dos funcionários e respectivos encargos sociais e as despesas administrativas como material de escritório, luz, assinatura de TV a cabo, telefone, possíveis horas extas, entre outros. Assim, a despesa total com administração é de R\$ 30.000,00 mensais, sendo R\$ 23.543,80 com salários e encargos e o restante com as outras despesas citadas.

O fator depreciação também é relevante, uma vez que as máquinas se desgastam continuamente com o tempo. A forma de cálculo da taxa de depreciação é linear. A maioria dos itens nesta categoria, apresentados posteriormente na análise do investimento fixo, possui taxa de depreciação de 10% ao ano, de acordo com a tabela de Taxas de Depreciação de Bens do Ativo Imobilizado²⁶. Portanto, esta será a taxa utilizada para o cálculo da depreciação acumulada.

Na etapa final é orçada a DRE, onde é possível avaliar o resultado da empresa e verificar se obteve lucro ou prejuízo. Para o primeiro ano, o lucro líquido estimado é de R\$ 7.964,54 enquanto que, para o último, estima-se um valor total de R\$ 291.833,31.

²⁶ FISCONET. **Taxas de Depreciação de Bens do Ativo Imobilizado**. Disponível em: http://www.fisconet.com.br/user/agenda/divisao_4_tabelas_praticas/contabilidade_01_depreciacao_bens_ativo_imobilizado.htm Acesso em: 22/07/2013

O orçamento operacional completo, com todos os valores e resultados de todos os anos, está disposto no Apêndice 1.

2.4.2 Custos fixos e variáveis

Os custos fixos são os seguintes: marketing, administração, aluguel e depreciação, esta calculada de forma linear. Os valores anuais são respectivamente R\$ 60.000,00, R\$ 360.000,00, R\$ 135.000,00 e R\$ 6.630,48, sendo este último 10% do gasto com máquinas e equipamentos que será apresentado no capítulo seguinte. Já o custo variável é composto apenas dos produtos revendidos e é explicitado no apêndice do orçamento operacional.

2.4.3 Orçamento de caixa

O orçamento de caixa tem por objetivo apresentar a movimentação financeira no período de um ano, detalhada mensalmente, procurando estimar o patrimônio deste projeto a partir da projeção de 6 balanços patrimoniais. A projeção do orçamento de caixa será também para o total de 6 anos, sendo o primeiro a etapa pré-operacional e os próximos 5 anos contemplam a etapa operacional deste projeto.

No orçamento de caixa estão expostas as entradas como receitas, empréstimos e capital social integralizado, assim como as saídas que incluem, compra de produtos, despesas administrativas e impostos. Além disso, também serão computadas as despesas com juros e amortizações.

No primeiro ano o saldo de caixa é de apenas R\$ 99,40, pois a empresa ainda não está em funcionamento. Já no sexto ano, é possível observar um saldo de caixa de R\$ 1.001.350,74, em decorrência do fato da empresa buscar solvência e ativos de curto prazo.

Ressalta-se que a rubrica “área administrativa” difere da rubrica “administração”, pois a primeira envolve os investimentos fixos relacionados ao setor administrativo, enquanto que a segunda se refere às despesas com a administração geral da empresa.

Os orçamentos de caixa completos para todos os anos estão apresentado no Apêndice 2.

3 ANÁLISE FINANCEIRA

Neste capítulo são tratadas as inversões do projeto apresentando os cronogramas e o quadro de usos e fontes necessários para sua execução. Será demonstrada também a viabilidade econômica através dos cálculos de retorno, assim como a análise do ponto de equilíbrio financeiro. Considerando que o BNDES atualmente trabalha com uma taxa mínima de atratividade de 18% ao ano, o presente projeto terá como referência esta taxa definida.

3.1 INVERSÕES DO PROJETO

A seção de inversões do projeto exhibe uma análise detalhada dos investimentos indispensáveis para o sucesso da empresa. Além disso, os cronogramas físico e financeiro serão esclarecidos e os recursos próprios e de terceiros serão destinados. Por fim, o quadro de usos e fontes resume a origem e destinação dos recursos.

3.1.1 Análise e descrição do investimento

Os investimentos necessários para o pleno funcionamento do Bar Esportivo podem ser divididos em 3 categorias: obras civis, máquinas e equipamentos e administração. A primeira compõe-se apenas da subdivisão reformas, a qual inclui a possibilidade de substituir pisos, revestimentos, instalações hidráulicas e elétricas, portas, batentes e janelas, e a necessidade de refazer o reboco das paredes. Esta reforma é necessária para atingir a proposta do ambiente com a temática esportiva, além de reparar possíveis danos existentes no imóvel.

A categoria máquinas e equipamentos engloba todos os materiais necessários para a execução dos serviços ofertados pela empresa e podem ser divididos em ambiente, cozinha e caixa. O primeiro item é composto pelo local de atendimento aos clientes. Sendo assim, os equipamentos são: televisores, projetor e telão, mesas, cadeiras, balcão e banquetas e equipamento de som. Para a cozinha serão adquiridos fogão industrial, geladeira, freezer, máquina de gelo, pia industrial, coifa industrial, máquina de *chopp*, fritadeira, mesa inox para preparar alimentos, lava louças industrial e *racks* para lavagem, além de utensílios para cozinha, como

copos, talheres, panelas, entre outros. Já para o caixa são apenas necessários um computador, um telefone e uma gaveta para dinheiro.

Por fim, a categoria administração irá contar com estações de trabalhos, notebooks, armários e gaveteiros, cadeiras giratórias, impressora, aparelhos telefônicos e materiais de escritório, como canetas, papel, grampeadores, elásticos, etc.

Estão expostos abaixo os quadros com o valor do investimento total das reformas e aquisições supracitadas. Ressalta-se que, como a sede estabelecida será alugada, não existe investimento inicial com aquisição de casa comercial.

Obras Civas	Quantidade	Un	Preço unit.	Valor Total
Reforma geral	200	m ²	R\$ 739,13	R\$ 158.626,00

QUADRO 6 – CUSTO DE REFORMA

Fonte: O autor (2013)

Nota: Elaboração própria com base em entrevista realizada com empresas de reforma em Curitiba entre maio e setembro de 2013.

Máquinas e Equipamentos	Quantidade	Preço unit.	Valor Total
Pia industrial	1	R\$ 1.400,00	R\$ 1.400,00
Máquina de <i>chopp</i> 2 torneiras	1	R\$ 4.000,00	R\$ 4.000,00
Fogão industrial sem forno 4 bocas	1	R\$ 699,00	R\$ 699,00
Máquina de gelo 50kg	1	R\$ 3.490,00	R\$ 3.490,00
Geladeira industrial 4 portas	1	R\$ 3.200,00	R\$ 3.200,00
Freezer horizontal 562 litros	1	R\$ 2.599,00	R\$ 2.599,00
Fritadeira	1	R\$ 199,90	R\$ 199,90
Mesa inox	1	R\$ 399,00	R\$ 399,00
Racks para lavagem	3	R\$ 110,00	R\$ 330,00
Lava-louças industrial	1	R\$ 12.500,00	R\$ 12.500,00
Coifa industrial	1	R\$ 1.100,00	R\$ 1.100,00
Aparelho telefônico	1	R\$ 28,90	R\$ 28,90
Computador	1	R\$ 1.099,00	R\$ 1.099,00
Gaveta para dinheiro	2	R\$ 229,00	R\$ 458,00
Televisor	6	R\$ 1.500,00	R\$ 9.000,00
Projektor	1	R\$ 1.557,91	R\$ 1.557,91
Telão	1	R\$ 150,00	R\$ 150,00
Mesa	25	R\$ 250,00	R\$ 6.250,00
Cadeira	100	R\$ 150,00	R\$ 15.000,00
Utensílios para cozinha	-	-	R\$ 4.000,00
TOTAL	-	-	R\$ 67.460,71

QUADRO 7 – CUSTO DE AQUISIÇÃO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS

Fonte: O autor (2013)

Nota: Elaboração Própria com base em entrevista realizada nos bares de Curitiba e Região Metropolitana entre maio e setembro de 2013

Instalações Administrativas	Quantidade	Preço unit.	Valor Total
Estação de trabalho	2	R\$ 290,00	R\$ 580,00

QUADRO 8 – CUSTO COM INSTALAÇÕES ADMINISTRATIVAS

continua

Cadeiras giratórias	2	R\$ 135,20	R\$ 270,40
Armários e gaveteiros	2	R\$ 107,91	R\$ 215,82
Notebook	2	R\$ 799,20	R\$ 1.598,40
Impressora jato de tinta	1	R\$ 199,00	R\$ 199,00
Aparelhos telefônicos	2	R\$ 25,98	R\$ 51,96
Material de escritório			R\$ 500,00
TOTAL			R\$ 3.415,58

QUADRO 8 – CUSTO COM INSTALAÇÕES ADMINISTRATIVAS

conclusão

Fonte: O autor (2013)

Nota: Entrevista realizada nas lojas especializadas em Curitiba e Região Metropolitana entre março e julho de 2013

3.1.2 Resumo do investimento fixo

O investimento fixo é composto pelos seguintes itens conforme quadro abaixo:

Investimento	Valor Total
Obras civis	R\$ 158.626,00
Máquinas e equipamentos	R\$ 67.460,71
Administração	R\$ 3.415,58
TOTAL	R\$ 229.502,29

QUADRO 9 – RESUMO DO INVESTIMENTO FIXO

Fonte: O autor (2013)

Obras civis: a rubrica corresponde às reformas necessárias para permitir a operacionalidade da empresa. A estimativa de conclusão varia de um a três meses, pois depende de variáveis como condição da parte elétrica e tubulações. O valor estimado é de R\$739,13 por m², totalizando R\$ 158.626,00 para os 200 m². Assim como a duração, os valores não são exatos e para efeitos de minimização de riscos, neste trabalho será utilizado o maior tempo e valor, ou seja, três meses e R\$ 158.626,00.

Máquinas e equipamentos: serão adquiridos diversos equipamentos, apresentados no quadro acima, precedendo a etapa operacional, para teste de funcionamento, totalizando um valor de investimento de R\$ 67.460,71.

Administração: para a área administrativa será feita a aquisição de materiais de escritório, mesa, cadeiras, computadores e arquivos com os valores discriminados no quadro acima. O valor total a ser desembolsado é de R\$ 3.415,58.

3.1.3 Cronograma físico

O cronograma físico abaixo apresenta os investimentos no decorrer da etapa pré-operacional de acordo com o explicitado a seguir.

Ano 1	Ago	Set	Out	Nov	Dez
Reformas					
Máquinas e equipamentos					
Administração					

FIGURA 1 – CRONOGRAMA FÍSICO DO PROJETO
Fonte: O autor (2013)

As obras civis iniciam-se no primeiro dia de agosto da etapa pré-operacional e a previsão de conclusão é em outubro do mesmo ano. O início em agosto permite tempo de reparos caso aconteça algum evento imprevisto que possa atrasar as obras, assim, o mês de novembro seria ocupado caso o cronograma fique apertado. Já as máquinas e equipamentos, que requerem menor tempo para montagem, podem ser adquiridas e instaladas no último mês da etapa pré-operacional. Da mesma forma, os materiais administrativos podem ser adquiridos também em dezembro do ano 1.

3.1.4 Cronograma financeiro

As reformas serão pagas em duas parcelas, sendo a primeira no início do mês de agosto, no valor de R\$ 108.626,00, e a segunda quando estas estiverem quase concluídas, no valor de R\$ 50.000,00. Utilizando a linha de crédito do BNDES Automático MPME Investimentos²⁷ serão financiados R\$ 108.626,00. Ou seja, a primeira parcela será paga com recursos de terceiros e os R\$ 50.000,00 restantes com recursos próprios.

As máquinas e equipamentos serão adquiridos último mês da etapa pré-operacional e o pagamento será realizado de forma integral no mesmo mês. A forma de pagamento será dividida da seguinte forma: 90% do valor, R\$ 60.714,64, com recursos de terceiros e os 10% restantes, R\$ 6.746,07, com capital próprio. A linha

²⁷ BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL (BNDES). **BNDES Automático MPME Investimento**: Informações básicas sobre apoio financeiro. Disponível em: http://www.bndes.gov.br/SiteBNDES/export/sites/default/bndes_pt/Orientador/Roteiros/AOI_007.pdf Acesso em: 22/07/2013

de crédito utilizada para o financiamento destes itens é o BNDES Automático MPME Investimento²⁸, que financia no máximo 90% de máquinas e equipamentos.

Em relação aos materiais da administração, estes serão adquiridos também no mês de dezembro, no valor total de R\$ 3.415,58 e pagos integralmente no mesmo mês com capital próprio.

Ano 1	Agosto	Outubro	Dezembro	Total
Obras Civas	R\$ 108.626,00	R\$ 50.000,00		R\$ 158.626,00
Máquinas e equipamentos			R\$ 67.460,71	R\$ 67.460,71
Materiais da administração			R\$ 3.415,58	R\$ 3.415,58
Total de Investimentos	R\$ 108.626,00	R\$ 50.000,00	R\$ 70.876,29	R\$ 229.502,29

QUADRO 10 – CRONOGRAMA FINANCEIRO

Fonte: O autor (2013)

3.1.5 Capital de giro

Para a empresa financiar suas necessidades operacionais são demandados recursos de curto prazo para período entre a aquisição de mercadorias e a sua respectiva venda. O capital de giro, por definição²⁹, é composto destes recursos seja em forma de caixa, depósitos em banco ou aplicação financeira. Os valores discriminados anualmente, bem como o cálculo do capital de giro, estão dispostos no Apêndice 3.

3.1.6 Quadro de usos e fontes do projeto

O Quadro de Usos e fontes apresenta a conjunção entre o cronograma financeiro do projeto, ou seja, os usos, e a origem dos recursos utilizados para financiar os investimentos, as fontes. A elaboração deste quadro tem como enfoque explicitar claramente o período pré-operacional da empresa e, por isso, compreende os meses de agosto a dezembro do primeiro ano.

²⁸ BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO (BNDES). **BNDES Automático MPME Investimento**: Informações básicas sobre apoio financeiro. Disponível em: <http://www.bndes.gov.br/SiteBNDES/export/sites/default/bndes_pt/Orientador/Roteiros/AOI_007.pdf> Acesso em: 22/07/2013

²⁹ FONSECA, J. W. F da. **Elaboração e Análise de Projetos**: A Viabilidade Econômico-Financeira. São Paulo: Atlas, 2012. p. 86.

Usos	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Soma
Obras Cíveis	108.626,00		50.000,00			158.626,00
Máquinas e Equipamentos					67.460,71	67.460,71
Administração					3.415,58	3.415,58
Somatório	108.626,00	-	50.000,00		70.876,29	229.502,29
Eventuais (0,5%)	543,13	-	250,00	-	354,38	1.147,51
Capital de Giro	-	-	-		242.084,58	242.084,58
Total de Usos	109.169,13	-	50.250,00	-	313.315,26	472.734,39
Fontes						-
Capital Próprio	543,13	-	50.250,00	-	252.600,62	303.393,75
Capital de Terceiros	108.626,00	-	-		60.714,64	169.340,64
Total de Fontes	109.169,13	-	50.250,00	-	313.315,26	472.734,39

QUADRO 11 – QUADRO DE USOS E FONTES

Fonte: O autor (2013)

Outro ponto a se ressaltar é a igualdade dos subtotais, uma maneira eficaz de detectar erros de cálculo é a diferença entre dois valores.

3.2 FINANCIAMENTO DO PROJETO

Nesta parte do projeto será apresentada de qual maneira foram combinados os recursos próprios e de terceiros segundo os sistemas de amortização utilizados e os respectivos prazos de carência.

3.2.1 Determinação da combinação ótima de recursos a serem levantados

O valor dos recursos próprios utilizados para investimento fixo na etapa pré-operacional, descontando o capital de giro, é de R\$ 61.309,16, ou seja, para fins de abertura e operacionalização, aproximadamente 26,6% do projeto será financiado com recursos próprios. Assim, o capital integralizado pelos sócios ao início do projeto pode ser de um valor baixo em relação ao total do investimento necessário.

Os eventuais são totalmente financiados por capital próprio devido ao baixo valor de R\$ 1.147,51. Este valor é 0,5% do investimento total fixo realizado.

Há ainda o capital de giro dos anos 2 a 6 que foi integralizado através de aporte dos sócios no início de cada ano no valor total de R\$ 242.084,68.

As linhas de financiamento utilizada neste projeto são o BNDES Automático MPME Investimento, para financiamento das máquinas e equipamentos e o BNDES Finem, como base de cálculo do capital de giro. O BNDES automático possui a

seguinte composição da taxa de juros: Custo Financeiro mais a Remuneração do BNDES e mais a Remuneração da Instituição Financeira Credenciada, onde o custo financeiro é a TJLP de 5% a.a.³⁰, a remuneração do BNDES é de 0,9% a.a.³¹ e a remuneração da instituição financeira é a do Banco do Brasil, de 1,2% a.a.³² por ter a cotação mais baixa do que das demais, totalizando 7,1% a.a. Já a composição da taxa de Juros do BNDES Finem é a seguinte: Custo Financeiro mais Remuneração Básica do BNDES adicionado da Taxa de risco de crédito, onde o custo financeiro é a CESTA de 3,47% a.a.³³, a remuneração básica do BNDES é de 2,5% a.a. e a taxa de risco de crédito é de até 4,18% a.a. totalizando 10,15% a.a. Os investimentos financiados foram os seguintes: I) Obras civis: 68,48% do valor, representado por R\$ 108.626,00; duração total de 36 meses, sem carência e sistema de amortização SAC. II) Máquinas e equipamentos: 90% do valor, representado por R\$ 60.714,64; duração total de 32 meses, sem carência e sistema de amortização SAC

As planilhas detalhadas com o sistema de amortização estão no Apêndice 4.

3.3 FLUXO OPERACIONAL DE CAIXA

O fluxo operacional de caixa se trata de uma projeção utilizando a Demonstração de Resultado do Exercício de cada ano em junção com o Quadro de Usos e Fontes. No fluxo serão apresentadas as entradas e saídas de caixa. As entradas compõem-se do lucro ou prejuízo e a depreciação anual. As saídas são representadas pelo capital próprio integralizado e a amortização de empréstimos. Desta maneira é possível obter dados como a taxa interna de retorno (TIR) e o *payback*.

³⁰ BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL (BNDES). **Taxa de Juros de Longo Prazo – TJLP**. Disponível em: http://www.bndes.gov.br/SiteBNDES/bndes/bndes_pt/Ferramentas_e_Normas/Custos_Financeiros/Taxa_de_Juros_de_Longo_Prazo_TJLP/> Acesso em: 13/07/2013.

³¹ _____. **BNDES Automático MPME Investimento**: Informações básicas sobre apoio financeiro. Disponível em: http://www.bndes.gov.br/SiteBNDES/export/sites/default/bndes_pt/Orientador/Roteiros/AOI_007.pdf> Acesso em: 22/07/2013

³² BANCO DO BRASIL (BB). **BNDES Automático**. Disponível em: <http://www.bb.com.br/portalbb/page100.108.3215.8.0.1.2.bb>> Acesso em: 13/07/2013.

³³ BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL (BNDES). **Cesta de Moedas – UMBNDES**. Disponível em: http://www.bndes.gov.br/SiteBNDES/bndes/bndes_pt/Ferramentas_e_Normas/Custos_Financeiros/Cesta_de_Moedas/index.html> Acesso em 22/07/2013.

Períodos	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6
Lucro/Prejuízo	-R\$ 59.199,16	R\$ 44.178,69	R\$ 120.787,31	R\$ 160.504,79	R\$ 227.906,08	R\$ 291.757,02
Depreciação (-)	R\$ 562,17	R\$ 6.746,07	R\$ 6.746,07	R\$ 6.746,07	R\$ 6.746,07	R\$ 6.746,07
Total de Entradas	-R\$ 59.761,33	R\$ 37.432,62	R\$ 114.041,24	R\$ 153.758,72	R\$ 221.160,01	R\$ 285.010,95
Capital Próprio	R\$ 135.000,00	R\$ 38.747,60	R\$ 45.502,89	R\$ 48.541,94	R\$ 54.620,04	R\$ 60.698,14
Amortização de terceiros	R\$ 12.069,56	R\$ 15.086,94	R\$ 15.086,94	R\$ 3.017,39	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Total de Saídas	R\$ 147.069,56	R\$ 53.834,54	R\$ 60.589,83	R\$ 51.559,33	R\$ 54.620,04	R\$ 60.698,14
Saldo de Caixa	-R\$ 206.830,88	-R\$ 16.401,92	R\$ 53.451,40	R\$ 102.199,39	R\$ 166.539,97	R\$ 224.312,81
Lucro Acumulado	-R\$ 206.830,88	-R\$ 223.232,80	-R\$ 169.781,40	-R\$ 67.582,01	R\$ 98.957,96	R\$ 323.270,77

QUADRO 12 – FLUXO OPERACIONAL DE CAIXA

Fonte: O autor (2013)

Nota: Quadro realizado com os valores dos orçamentos operacional e de caixa disponíveis nos apêndices 1 e 2.

O saldo de caixa nada mais é que a diferença entre o total de entradas e o total de saídas. Já o lucro acumulado é a soma do lucro do período anterior com o saldo de caixa do período atual, sendo que no primeiro período o lucro acumulado é igual ao saldo de caixa.

O *payback* do projeto, ou seja, o retorno do capital investido pelos sócios em forma de lucro, ocorre no ano 5. Esta é uma constatação muito simples de ser observada, pois é quando o lucro acumulado se torna positivo. Já o cálculo da TIR é realizado com os dados do saldo de caixa, considerando o investimento realizado no ano 1 e trazendo os valores dos anos seguintes para o presente. Após o cálculo³⁴, o valor encontrado para a TIR é de 26,25%.

3.4 ANÁLISE DA RENTABILIDADE DO EMPREENDIMENTO

Em um projeto de viabilidade econômico-financeira, além de realizar a análise dos resultados dos orçamentos operacionais e de caixa e da taxa interna de retorno, a análise dos índices contábeis é indispensável para diagnosticar a saúde financeira da empresa. Nesta seção são calculados³⁵ os índices de liquidez, atividade, endividamento, rentabilidade e por fim comparar a taxa interna de retorno com a

³⁴ FONSECA, J. W. F da. *Elaboração e Análise de Projetos: A Viabilidade Econômico-Financeira*. São Paulo: Atlas, 2012. p. 148.

³⁵ *Ibid.*, p. 163-176.

taxa mínima de atratividade do mercado. Para tal, foram utilizados o Balanço Patrimonial e a Demonstração do Resultado do Exercício do Bar Esportivo dispostos no Apêndice 1.

3.4.1 Cálculo e análise dos índices de liquidez

Os índices de liquidez são importantes para conhecer a capacidade da empresa em honrar com suas obrigações em determinado período de tempo. Estes índices são divididos em cinco: índice de liquidez corrente, índice de liquidez seca, índice de liquidez geral, índice de liquidez imediata e índice de liquidez com lucro.³⁶

O índice de liquidez corrente (ILC) mostra a capacidade de a empresa pagar suas dívidas no curto prazo com recursos de curto prazo.

O índice de liquidez seca (ILS) é muito semelhante ao ILC, uma vez que este apenas exclui os estoques do cálculo. Deste modo, o objetivo é o mesmo, de avaliar a capacidade de pagamento no curto prazo, porém com a desconsideração dos estoques é possível obter uma representação mais precisa dos saldos de pagamento.

Através do índice de liquidez geral (ILG) é possível observar a liquidez econômica no longo prazo, pois este engloba todas as contas do Balanço Patrimonial, exceto o Patrimônio Líquido.

Com relação ao índice de liquidez imediata (ILI), o indicador refere-se a capacidade de pagamento das dívidas de curto prazo somente com o disponível em caixa, saldos em banco e aplicações financeiras, ou seja, a aptidão em saldar os compromissos imediatamente.

Por fim, só se faz necessário calcular o índice de liquidez com lucro (ILL) caso não possua capacidade de pagamento para saldar as obrigações de curto prazo, ou seja, caso o índice de liquidez corrente seja inferior a 1. Isto dado que o objetivo é analisar se com o lucro futuro será capaz de quitar suas dívidas.

Feitas essas considerações, a próxima etapa é análise dos resultados de cada índice. Se o valor do índice for maior que 1, é possível afirmar que a empresa possui folga para uma possível liquidação de suas obrigações. Caso este valor seja

³⁶ FONSECA, J. W. F. da. **Elaboração e Análise de Projetos: A Viabilidade Econômico-Financeira**. São Paulo: Atlas, 2012. p.178

igual a 1, significa que os direitos e obrigações da empresa são equivalentes. Porém se o valor for inferior a 1 é necessário cautela na análise das contas da empresa, visto que não há disponibilidade de recursos para quitar as obrigações. O quadro abaixo apresenta os índices para o Bar Esportivo os seus 5 primeiros anos de funcionamento, do ano 2 ao ano 6, e a seguir, serão analisados cada índice da empresa.

Índices	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6
ILC	2,17	4,35	7,27	8,57	9,54
ILS	1,85	6,34	12,72	23,77	37,38
ILG	2,25	4,90	11,33	11,08	11,26
ILI	1,33	3,98	7,03	8,41	9,41

QUADRO 13 – ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Fonte: O autor (2013)

Como é possível observar no quadro acima, todos os índices do Bar Esportivo, durante os 5 anos, apresentam valores superiores a 1. Isto significa que a empresa trabalha com folga em curto e longo prazo e também de imediato. Desta maneira, através do ILC do ano 2, para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo a empresa possui R\$ 2,17 em recursos de curto prazo. Através do ILG deste mesmo ano, nota-se que a empresa possui R\$ 2,25 em recursos de longo prazo para quitar R\$ 1,00 de dívida de longo prazo e assim sucessivamente. O cálculo do ILL não se mostrou necessário, visto que o ILC é superior a 1.

3.4.2 Cálculo e análise dos índices de atividade

Os índices de atividade permitem a verificar a velocidade com que a empresa recebe suas vendas, paga suas contas ou renova seus estoques. Tais índices são três: prazo médio de recebimento de vendas (PMRV), prazo médio de pagamento de compras (PMPC) e prazo médio de renovação de estoques (PMRE). Como a empresa estudada neste projeto não realiza compras nem vendas a prazo somente será analisado o PMRE.

Índices	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6
PMRE	2,25	4,85	5,37	5,88	6,58

QUADRO 14 – ÍNDICE DE ATIVIDADE

Fonte: O autor (2013)

Os índices encontrados demonstram que o tempo de renovação de estoques aumenta com o passar do projeto de 2,25 dias para 6,58.

3.4.3 Cálculo e análise dos índices de endividamento

Os índices de endividamento servem justamente para verificar o grau de endividamento da empresa em questão, de maneira que são classificados em três categorias: Capital de Terceiros em relação aos Recursos Totais (CTRTR), Capital Próprio e Capital de Terceiros (CPCT) e Composição de Endividamento (CE).

O índice CTRTR demonstra o percentual dos recursos totais que tem como origem recursos de terceiros. O índice CPCT revela a dependência financeira de terceiros, mostrando a relação de quanto de capital de terceiros existe para cada unidade monetária de capital próprio. Finalmente, no índice CE se manifesta a quantidade de capital que vencerá a curto prazo.

Índices	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6
CTRTR	0,44	0,20	0,09	0,09	0,09
CPCT	0,80	0,26	0,10	0,10	0,10
CE	0,23	0,53	1,00	1,00	1,00

QUADRO 15 – ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO
Fonte: O autor (2013)

A evolução do CTRTR demonstra que o percentual de capital de terceiros em relação ao capital total diminuiu consideravelmente, passando de 44% no ano 2 para apenas 9% no ano 6.

No caso do CPCT, corroborando com o índice apresentado anteriormente, observa-se que a relação entre capital de terceiros e capital próprio se reduz de 0,80 de capital de terceiros para cada unidade de capital próprio no primeiro ano operacional para 0,10 ao fim de 5 anos.

Por fim, o CE representa o capital de terceiros que vencerá no curto prazo, sendo que no ano 4, ano de quitação dos empréstimos, todo o capital de terceiros será pago.

3.4.4 Cálculo e análise dos índices de rentabilidade

Os índices de rentabilidade demonstram a capacidade de produção de fundos do projeto em questão. Eles são divididos em: taxa de retorno sobre o investimento total (TRSIT), taxa de retorno sobre o patrimônio líquido (TRSPL) e margem de lucro sobre as vendas (MLV).

A taxa TRSIT indica qual o percentual de ganho sobre o investimento total do projeto. A taxa TRSPL, por sua vez, demonstra qual será o ganho dos empresários dado o patrimônio líquido. Já a taxa MLV esclarece qual será o ganho da empresa em relação às vendas.

Índices/Ano	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Ano 6
TRSIT	0,25	0,19	0,13	0,09	0,06
TRPL	0,57	0,28	0,16	0,10	0,07
MLV	0,07	0,17	0,21	0,26	0,30

QUADRO 16 – ÍNDICES DE RENTABILIDADE
Fonte: O autor (2013)

Os índices TRSIT e TRPL decrescem ao longo do tempo devido a solvência da empresa. Isto se deve ao fato de que a empresa realiza uma permuta entre ativos de longo prazo por ativos de curto prazo. Além disso, os índices de rentabilidade, com exceção do MLV, são inversamente proporcionais aos índices de liquidez, estes últimos por sua vez, apresentam crescimento ao longo de 5 anos.

No que tange a margem de lucro sobre vendas, observa-se que o ganho para a empresa sobre o produto vendido aumenta de 7% para 30% no prazo estipulado para este projeto.

3.4.5 TIR e TMA

A taxa mínima de atratividade (TMA) é uma taxa estipulada pelo empresário, onde são considerados os ganhos financeiros no mercado e os riscos de outros projetos. Para este projeto será utilizada a TMA de 18% conforme indicado anteriormente. Estipulada essa taxa, e comparando com a TIR de 26,25%, percebe-se que o projeto é mais atrativo que a taxa de mercado. Além disso, devido à taxa de crescimento do lucro e dos índices favoráveis deste projeto, é possível supor que esta TIR aumente ao longo dos anos.

4 CONCLUSÃO

A falta de um estabelecimento similar na cidade de Curitiba vem por corroborar o possível sucesso de maneira que se observa possível uma demanda potencial. O êxito de bares com temática esportiva em outras cidades reitera a possibilidade de resultado positivo do bar em questão.

Além disso, considerando a análise realizada neste projeto podemos inferir que a abertura do Bar Esportivo é econômica e financeiramente viável, conforme a análise dos índices apresentadas no item anterior.

Como demonstrado nas DREs a empresa apresenta lucro em todos os anos considerados sendo que o projeto se paga em 3 anos, fato este apresentado no fluxo operacional de caixa.

Por fim, como se encontrou uma TIR de 26,25%, muito superior a TMA de 18%, infere-se que o projeto do Bar Esportivo é viável em todos os sentidos ponderados.

REFERÊNCIAS

650 mil curitibanos subiram de classe social em seis anos. **Agência de Notícias da Prefeitura de Curitiba**, Curitiba, 08 de dezembro de 2011. Disponível em: <http://www.curitiba.pr.gov.br/noticias/noticia.aspx?codigo=25259>. Acesso em 24/07/2013.

BANCO DO BRASIL (BB). **BNDES Automático**. Disponível em: <http://www.bb.com.br/portallbb/page100.108.3215.8.0.1.2.bb>> Acesso em: 13/07/2013

BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL (BNDES). **BNDES Automático MPME Investimento**: Informações básicas sobre apoio financeiro. Disponível em: http://www.bndes.gov.br/SiteBNDES/export/sites/default/bndes_pt/Orientador/Roteiros/AOI_007.pdf> Acesso em: 22/07/2013

_____. **BNDES Automático MPME Investimento**: Informações básicas sobre apoio financeiro. Disponível em: http://www.bndes.gov.br/SiteBNDES/export/sites/default/bndes_pt/Orientador/Roteiros/AOI_007.pdf> Acesso em: 22/07/2013

_____. **Taxa de Juros de Longo Prazo – TJLP**. Disponível em: http://www.bndes.gov.br/SiteBNDES/bndes/bndes_pt/Ferramentas_e_Normas/Custos_Financeiros/Taxa_de_Juros_de_Longo_Prazo_TJLP/> Acesso em: 13/07/2013

_____. **BNDES Automático MPME Investimento**: Informações básicas sobre apoio financeiro. Disponível em: http://www.bndes.gov.br/SiteBNDES/export/sites/default/bndes_pt/Orientador/Roteiros/AOI_007.pdf> Acesso em: 22/07/2013

_____. **Cesta de Moedas – UMBNDES**. Disponível em: http://www.bndes.gov.br/SiteBNDES/bndes/bndes_pt/Ferramentas_e_Normas/Custos_Financeiros/Cesta_de_Moedas/index.html> Acesso em 22/07/2013

BRASIL. Ministério da Agricultura. **Projeções do Agronegócio**: Brasil 2012/13 a 2022/23 Projeções de Longo Prazo. Disponível em: http://www.agricultura.gov.br/arq_editor/file/Ministerio/planos%20e%20programas/projecoes%20para%20web_menor.pdf> Acesso em: 13/07/2013.

BRASIL. Ministério da Fazenda. **Simples – Microempresa (ME) e Empresa de Pequeno Porte (EPP)**. Disponível em: <http://www.receita.fazenda.gov.br/pessoajuridica/dipj/2004/pergresp2004/pr110a202.htm>> Acesso em: 20/07/2013.

CASTRO, G. C. *et al.* **Perfil dos Consumidores de Bebida Alcoólica de 18 A 30 Anos e o Impacto da Lei Seca no Comportamento dos Moradores do Rio de Janeiro de Classe A e B**. Rio de Janeiro, 2011. Disponível em: http://www.ctc.uerj.br/cadest/volumes/vol_30_2.pdf>. Acesso em 26/06/2013.

CENTRAIS DE ABASTECIMENTO DO PARANÁ S/A (CEASA). **Evolução dos Preços dos Hortigranjeiros**. Disponível em:

<http://celepar7.pr.gov.br/ceasa/result_evolucao_precos.asp>. Acesso em: 13/07/2013.

DELLOITTE (Org.). **Muito Além Do Futebol: Estudo Sobre Esportes No Brasil**. Set. 2011. Disponível em: <<http://www.deloitte.com/assets/Dcom-Brazil/Local%20Assets/Documents/Estudos%20e%20pesquisas/PesquisaMuitoAlemFutebol.pdf>>. Acesso em 26/06/2013.

FISCONET. **Taxas de Depreciação de Bens do Ativo Imobilizado**. Disponível em: <http://www.fisconet.com.br/user/agenda/divisao_4_tabelas_praticas/contabilidade_0_1_depreciacao_bens_ativo_imobilizado.htm> Acesso em: 22/07/2013

FONSECA, J. W. F da. **Elaboração e Análise de Projetos: A Viabilidade Econômico-Financeira**. São Paulo: Atlas, 2012.

GOOGLE MAPS. **Rua Treze de Maio, 940, Curitiba, Paraná**. Disponível em: <<https://maps.google.com/>>. Acesso em: 12/06/2013.

GUIA GAZETA DO POVO. **Guia gazeta do povo: Bares**. Disponível em: <<http://guia.gazetadopovo.com.br/bares/>>. Acesso em 24/07/2013

INSTITUTO BRASILEIRO DE GEOGRAFIA E ESTATÍSTICA (IBGE). **Censo Demográfico 2000: Distribuição da população por sexo, segundo os grupos de idade**. Disponível em: <http://www.censo2010.ibge.gov.br/sinopse/webservice/frm_piramide.php?ano=2000&codigo=410690&corhomem=88C2E6&cormulher=F9C189&wmaxbarra=180> Acesso em: 23/07/2013

_____. **Censo Demográfico 2010: Distribuição da população por sexo, segundo os grupos de idade**. Disponível em: <http://www.censo2010.ibge.gov.br/sinopse/webservice/frm_piramide.php?ano=2010&codigo=410690&corhomem=88C2E6&cormulher=F9C189&wmaxbarra=180> Acesso em: 23/07/2013

INSTITUTO BRASILEIRO DE OPINIÃO PÚBLICA E ESTATÍSTICA (IBOPE). **Mercado de bebidas deve movimentar cerca de R\$ 6,8 bilhões em 2013**. Disponível em: <<http://www.ibope.com.br/pt-br/noticias/Paginas/Mercado-de-bebidas-deve-movimentar-cerca-de-6-bilhoes-em-2013.aspx>> Acesso em: 13/05/2013.

MACAU TOURISM. **Guia para licenciamento de restaurantes, salas de dança e bares**. Macau, 2006. Disponível em: <http://industry.macautourism.gov.mo/license/pt/doc/LIGuidelines_pt_050609.pdf> Acesso em: 19/07/2013.

MIRANDA, J. **O Jogo de Tênis de Campo e suas Implicações Energéticas**. São Paulo, 2011. Disponível em:

<http://www.unicid.br/new/revista_scienceinhealth/06_set_dez_2011/science_03_17_7_180.pdf> Acesso em: 20/07/2013.

OLIVON, B. de. As maiores empresas de bebida do Brasil. **Exame**. 02 de agosto de 2011. Seção Negócios. Disponível em:

<<http://exame.abril.com.br/negocios/noticias/as-maiores-empresas-de-bebidas-do-brasil#1>> Acesso em: 14/05/2013.

PINDYCK R. S.; RUBINFELD D. L. **Microeconomia**. 6.ed. São Paulo: Pearson Education do Brasil, 2007.

VEJA SÃO PAULO. **Veja São Paulo: Bares**. Disponível em:

<http://vejasp.abril.com.br/guia/bares?qclid=CJbcoer_7roCFc9QOgodIV8AcQ>. Acesso em 11/11/2013

ZANLUCA, J. C. **Cálculos de encargos sociais e trabalhistas**. 2011. Disponível em: <<http://www.guiatrabalhista.com.br/tematicas/custostrabalhistas.htm>> Acesso em: 20/07/2013.

APÊNDICES

APÊNDICE 1	45
APÊNDICE 2	71
APÊNDICE 3	77
APÊNDICE 4	80
APÊNDICE 5	82

APÊNDICE 1

ORÇAMENTO OPERACIONAL E BALANÇO PATRIMONIAL DO ANO 1 ATÉ O ANO 6

DRE	ANO 1
Receita Bruta de Vendas	R\$ -
(-) Impostos	
ICMS	R\$ -
IPI	R\$ -
PIS	R\$ -
COFINS	R\$ -
(=) Margem Líquida	R\$ -
(-) CSP	R\$ -
(=) Receita Líquida	R\$ -
(-) Despesas de Marketing	R\$ -
(-) Administração	R\$ -
(-) Aluguel	R\$ 56.250,00
(-) Depreciação	R\$ 562,17
(=) Lucro Operacional	R\$ (56.812,17)
(-) Despesas com juros	R\$ 2.386,98
(=) LAIR	R\$ (59.199,16)
(-) IR (15%)	R\$ -
(-) CSLL (9%)	R\$ -
(=) Lucro ou Prejuízo	R\$ (59.199,16)
MEMÓRIA DE CÁLCULO IR	R\$ (59.199,16)
Alíquota 15%	R\$ -
Adicional 10%	R\$ -
TOTAL do IR	-

Fonte: O autor (2013)

BALANÇO PATRIMONIAL ANO 1			
Ativo Circulante		Passivo Circulante	
Caixa	R\$ 2.984,30	Fornecedor a pagar	R\$ -
Duplicatas a receber	R\$ -	Juros a pagar	R\$ 17.262,49
EFPA	R\$ -	Impostos a pagar	
EFMP	R\$ -	IR	R\$ -
Desp a aprop do ex seguinte	R\$ 17.262,49	CSLL	
Total Ativo Circulante	R\$ 20.246,79	Total Passivo Circulante	R\$ 17.262,49
Ativo Não Circulante		Passivo Não Circulante	
		Empréstimos a LP	R\$ 169.340,64
Obras Cíveis Totais	R\$ 158.626,00	(-) Amortizações pagas	R\$ 12.069,56
Máquinas e Equipamentos	R\$ 67.460,71	Total Passivo Não Circulante	R\$ 157.271,08
Área administrativa	R\$ 3.415,58		
Eventuais	R\$ 1.147,51	Patrimônio Líquido	
(-) Depreciação Acumulada	R\$ 562,17	Capital Social	R\$ 135.000,00
		Lucro/Prejuízo acumulado	R\$ (59.199,16)
Total Ativo Não Circulante	R\$ 230.087,63	Total Patrimônio Líquido	R\$ 75.800,84
TOTAL ATIVO	R\$ 250.334,42	TOTAL PASSIVO	R\$ 250.334,42

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 2

Mensal

	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Cerveja "Premium"	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36
Preço por garrafa de 600 ml	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00
Receita Estimada	40.098,24	40.098,24	40.098,24	40.098,24	40.098,24	40.098,24	40.098,24	40.098,24	40.098,24	40.098,24	40.098,24	40.098,24

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 2

Mensal

	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Cerveja "Comum"	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60
Preço por garrafa de 600 ml	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Receita Estimada	13.759,20	13.759,20	13.759,20	13.759,20	13.759,20	13.759,20	13.759,20	13.759,20	13.759,20	13.759,20	13.759,20	13.759,20

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 2

Mensal

	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Chopp	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00
Preço por litro	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00
Receita Estimada	69.615,00	69.615,00	69.615,00	69.615,00	69.615,00	69.615,00	69.615,00	69.615,00	69.615,00	69.615,00	69.615,00	69.615,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 2

Mensal

	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Caipirinha	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00
Preço por dose de 150ml	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Receita Estimada	5.460,00	5.460,00	5.460,00	5.460,00	5.460,00	5.460,00	5.460,00	5.460,00	5.460,00	5.460,00	5.460,00	5.460,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 2

Mensal

	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Refrigerante	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60
Preço por unidade de 350ml	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50
Receita Estimada	3.057,60	3.057,60	3.057,60	3.057,60	3.057,60	3.057,60	3.057,60	3.057,60	3.057,60	3.057,60	3.057,60	3.057,60

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 2

Mensal

	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Aperitivo	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50
Preço por porção de 500g	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90
Receita Estimada	2.707,25	2.707,25	2.707,25	2.707,25	2.707,25	2.707,25	2.707,25	2.707,25	2.707,25	2.707,25	2.707,25	2.707,25

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 2

Produto revenda Cervejas "premium"	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (garrafas)	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36
Necessidade da aquisição	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36
(+) Estoque alvo final	668,30	668,30	668,30	668,30	668,30	668,30	668,30	668,30	668,30	668,30	668,30	668,30
Necessidade Total	5.123,66	5.123,66	5.123,66	5.123,66	5.123,66	5.123,66	5.123,66	5.123,66	5.123,66	5.123,66	5.123,66	5.123,66
(-) Estoque Inicial		668,30	668,30	668,30	668,30	668,30	668,30	668,30	668,30	668,30	668,30	668,30
Total	5.123,66	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36	4.455,36
Custo/Unidade	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
Total Consumo (\$)	17.821,44	17.821,44	17.821,44	17.821,44	17.821,44	17.821,44	17.821,44	17.821,44	17.821,44	17.821,44	17.821,44	17.821,44
Total Compras (\$)	20.494,66	17.821,44	17.821,44	17.821,44	17.821,44	17.821,44	17.821,44	17.821,44	17.821,44	17.821,44	17.821,44	17.821,44

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 2

Produto p/ revenda Cervejas "comum"	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (garrafas)	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60
Necessidade da aquisição	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60
(+) Estoque alvo final	294,84	294,84	294,84	294,84	294,84	294,84	294,84	294,84	294,84	294,84	294,84	294,84
Necessidade Total	2.260,44	2.260,44	2.260,44	2.260,44	2.260,44	2.260,44	2.260,44	2.260,44	2.260,44	2.260,44	2.260,44	2.260,44
(-) Estoque Inicial		294,84	294,84	294,84	294,84	294,84	294,84	294,84	294,84	294,84	294,84	294,84
Total	2.260,44	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60	1.965,60
Custo/Unidade	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84
Total Consumo (\$)	5.582,30	5.582,30	5.582,30	5.582,30	5.582,30	5.582,30	5.582,30	5.582,30	5.582,30	5.582,30	5.582,30	5.582,30
Total Compras (\$)	6.419,65	5.582,30	5.582,30	5.582,30	5.582,30	5.582,30	5.582,30	5.582,30	5.582,30	5.582,30	5.582,30	5.582,30

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 2

Produto p/ revenda Chopp	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (litros)	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00
Necessidade da aquisição	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00
(+) Estoque alvo final	696,15	696,15	696,15	696,15	696,15	696,15	696,15	696,15	696,15	696,15	696,15	696,15
Necessidade Total	5.337,15	5.337,15	5.337,15	5.337,15	5.337,15	5.337,15	5.337,15	5.337,15	5.337,15	5.337,15	5.337,15	5.337,15
(-) Estoque Inicial		696,15	696,15	696,15	696,15	696,15	696,15	696,15	696,15	696,15	696,15	696,15
Total	5.337,15	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00	4.641,00
Custo/Unidade	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Total Consumo (\$)	32.487,00	32.487,00	32.487,00	32.487,00	32.487,00	32.487,00	32.487,00	32.487,00	32.487,00	32.487,00	32.487,00	32.487,00
Total Compras (\$)	37.360,05	32.487,00	32.487,00	32.487,00	32.487,00	32.487,00	32.487,00	32.487,00	32.487,00	32.487,00	32.487,00	32.487,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 2

Produto p/ revenda Caipirinha	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (garrafas)	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00
Necessidade da aquisição	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00
(+) Estoque alvo final	81,90	81,90	81,90	81,90	81,90	81,90	81,90	81,90	81,90	81,90	81,90	81,90
Necessidade Total	627,90	627,90	627,90	627,90	627,90	627,90	627,90	627,90	627,90	627,90	627,90	627,90
(-) Estoque Inicial		81,90	81,90	81,90	81,90	81,90	81,90	81,90	81,90	81,90	81,90	81,90
Total	627,90	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00	546,00
Custo/Unidade	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Total Consumo (\$)	3.822,00	3.822,00	3.822,00	3.822,00	3.822,00	3.822,00	3.822,00	3.822,00	3.822,00	3.822,00	3.822,00	3.822,00
Total Compras (\$)	4.395,30	3.822,00	3.822,00	3.822,00	3.822,00	3.822,00	3.822,00	3.822,00	3.822,00	3.822,00	3.822,00	3.822,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 2

Produto p/ revenda Refrigerante	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (latas)	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60
Necessidade da aquisição	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60
(+) Estoque alvo final	131,04	131,04	131,04	131,04	131,04	131,04	131,04	131,04	131,04	131,04	131,04	131,04
Necessidade Total	1.004,64	1.004,64	1.004,64	1.004,64	1.004,64	1.004,64	1.004,64	1.004,64	1.004,64	1.004,64	1.004,64	1.004,64
(-) Estoque Inicial		131,04	131,04	131,04	131,04	131,04	131,04	131,04	131,04	131,04	131,04	131,04
Total	1.004,64	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60	873,60
Custo/Unidade	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
Total Consumo (\$)	1.092,00	1.092,00	1.092,00	1.092,00	1.092,00	1.092,00	1.092,00	1.092,00	1.092,00	1.092,00	1.092,00	1.092,00
Total Compras (\$)	1.255,80	1.092,00	1.092,00	1.092,00	1.092,00	1.092,00	1.092,00	1.092,00	1.092,00	1.092,00	1.092,00	1.092,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 2

Produto p/ revenda Aperitivos	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (kg)	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50
Necessidade da Produção	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50
(+) Estoque alvo final	34,13	34,13	34,13	34,13	34,13	34,13	34,13	34,13	34,13	34,13	34,13	34,13
Necessidade Total	261,63	261,63	261,63	261,63	261,63	261,63	261,63	261,63	261,63	261,63	261,63	261,63
(-) Estoque Inicial		34,13	34,13	34,13	34,13	34,13	34,13	34,13	34,13	34,13	34,13	34,13
Total	261,63	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50	227,50
Custo/Unidade	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80
Total Consumo (\$)	409,50	409,50	409,50	409,50	409,50	409,50	409,50	409,50	409,50	409,50	409,50	409,50
Total Compras (\$)	470,93	409,50	409,50	409,50	409,50	409,50	409,50	409,50	409,50	409,50	409,50	409,50

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 3 - Orçamento de estoque final para produtos acabados para ano 2

Cálculo do Custo Diário de Abertura	Custo unitário	Quantidade	Total
Cervejas "premium"	4,00	171,36	685,44
Cervejas "comum"	2,84	75,60	214,70
Chopp	7	178,50	1.249,50
Caipirinha	7	21,00	147,00
Refrigerante	1,25	33,60	42,00
Aperitivos	1,80	8,75	15,75
Total			2.354,39
Estoques Finais			
Custo diário de abertura	2.354,39	312,00	734.570,93

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 4 - Orçamento de Custos de Serviço Prestado para o ano 2

Produtos para revenda		734.570,93
(=) Custo Orçado de CSP		734.570,93

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 5 - Orçamento de despesas gerais para o ano 2

	Mensal	Anual
Marketing	5.000,00	60.000,00
Administração	30.000,00	360.000,00
Aluguel	11.250,00	135.000,00
Depreciação	562,17	6.746,07
Total	35.000,00	561.746,07

Fonte: O autor (2013)

DRE	ANO 2
Receita Bruta de Vendas	R\$ 1.616.367,48
(-) Impostos	
ICMS	R\$ 193.964,10
IPI	R\$ -
PIS	R\$ 10.506,39
COFINS	R\$ 48.491,02
(=) Margem Líquida	R\$ 1.363.405,97
(-) CSP	R\$ 734.570,93
(=) Receita Líquida	R\$ 628.835,04
(-) Despesas de Marketing	R\$ 60.000,00
(-) Administração	R\$ 360.000,00
(-) Aluguel	R\$ 135.000,00
(-) Depreciação	R\$ 6.746,07
(=) Lucro Operacional	R\$ 67.088,97
(-) Despesas com juros	R\$ 8.959,11
(=) LAIR	R\$ 58.129,86
(-) IR (15%)	R\$ 8.719,48
(-) CSLL (9%)	R\$ 5.231,69
(=) Lucro ou Prejuízo	R\$ 44.178,69
MEMÓRIA DE CÁLCULO IR	R\$ 58.129,86
Alíquota 15%	R\$ 8.719,48
Adicional 10%	R\$ -
TOTAL do IR	8.719,48

Fonte: O autor (2013)

BALANÇO PATRIMONIAL ANO 2			
Ativo Circulante		Passivo Circulante	
Caixa	R\$ 38.449,03	Fornecedor a pagar	R\$ -
Duplicatas a receber	R\$ -	Juros a pagar	R\$ 14.875,51
EFPA	R\$ 9.182,14	Impostos a pagar	
EFMP	R\$ -	IR	R\$ 8.719,48
Desp a aprop do ex seguinte	R\$ 14.875,51	CSLL	R\$ 5.231,69
Total Ativo Circulante	R\$ 62.506,68	Total Passivo Circulante	R\$ 28.826,68
Ativo Não Circulante		Passivo Não Circulante	
		Empréstimos a LP	R\$ 169.340,64
Obras Cívis Totais	R\$ 158.626,00	(-) Amortizações pagas	R\$ 71.046,21
Máquinas e Equipamentos	R\$ 67.460,71	Total Passivo Não Circulan	R\$ 98.294,43
Área administrativa	R\$ 3.415,58		
Eventuais	R\$ 1.147,51	Patrimônio Líquido	
(-) Depreciação Acumulada	R\$ 7.308,24	Capital Social	R\$ 173.747,60
		Lucro/Prejuízo acumulado	R\$ (15.020,47)
Total Ativo Não Circulante	R\$ 223.341,56	Total Patrimônio Líquido	R\$ 158.727,13
TOTAL ATIVO	R\$ 285.848,23	TOTAL PASSIVO	R\$ 285.848,23

Fonte: O autor (2013)

Mensal

	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Cerveja "Premium"	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80
Preço por garrafa de 600 ml	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00
Receita Estimada	46.267,20	46.267,20	46.267,20	46.267,20	46.267,20	46.267,20	46.267,20	46.267,20	46.267,20	46.267,20	46.267,20	46.267,20

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 3

Mensal

	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Cerveja "Comum"	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00
Preço por garrafa de 600 ml	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Receita Estimada	15.876,00	15.876,00	15.876,00	15.876,00	15.876,00	15.876,00	15.876,00	15.876,00	15.876,00	15.876,00	15.876,00	15.876,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 3

Mensal

	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Chopp	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00
Preço por litro	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00
Receita Estimada	80.325,00	80.325,00	80.325,00	80.325,00	80.325,00	80.325,00	80.325,00	80.325,00	80.325,00	80.325,00	80.325,00	80.325,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 3

Mensal

	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Caipirinha	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00
Preço por dose de 150ml	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Receita Estimada	6.300,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00	6.300,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 3

Mensal

	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Refrigerante	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00
Preço por unidade de 310ml	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50
Receita Estimada	3.528,00	3.528,00	3.528,00	3.528,00	3.528,00	3.528,00	3.528,00	3.528,00	3.528,00	3.528,00	3.528,00	3.528,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 3

Mensal

	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Aperitivo	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50
Preço por porção de 500g	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90
Receita Estimada	3.123,75	3.123,75	3.123,75	3.123,75	3.123,75	3.123,75	3.123,75	3.123,75	3.123,75	3.123,75	3.123,75	3.123,75

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 3

	Mensal											
Produto revenda Cervejas "premium"	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (garrafas)	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80
Necessidade da aquisição	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80
(+) Estoque alvo final	771,12	771,12	771,12	771,12	771,12	771,12	771,12	771,12	771,12	771,12	771,12	771,12
Necessidade Total	5.911,92	5.911,92	5.911,92	5.911,92	5.911,92	5.911,92	5.911,92	5.911,92	5.911,92	5.911,92	5.911,92	5.911,92
(-) Estoque Inicial	668,30	771,12	771,12	771,12	771,12	771,12	771,12	771,12	771,12	771,12	771,12	771,12
Total	5.243,62	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80	5.140,80
Custo/Unidade	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
Total Consumo (\$)	20.563,20	20.563,20	20.563,20	20.563,20	20.563,20	20.563,20	20.563,20	20.563,20	20.563,20	20.563,20	20.563,20	20.563,20
Total Compras (\$)	20.974,46	20.563,20	20.563,20	20.563,20	20.563,20	20.563,20	20.563,20	20.563,20	20.563,20	20.563,20	20.563,20	20.563,20

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 3

	Mensal											
Produto p/ revenda Cervejas "comum"	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (garrafas)	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00
Necessidade da aquisição	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00
(+) Estoque alvo final	340,20	340,20	340,20	340,20	340,20	340,20	340,20	340,20	340,20	340,20	340,20	340,20
Necessidade Total	2.608,20	2.608,20	2.608,20	2.608,20	2.608,20	2.608,20	2.608,20	2.608,20	2.608,20	2.608,20	2.608,20	2.608,20
(-) Estoque Inicial	294,84	340,20	340,20	340,20	340,20	340,20	340,20	340,20	340,20	340,20	340,20	340,20
Total	2.313,36	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00	2.268,00
Custo/Unidade	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84
Total Consumo (\$)	6.441,12	6.441,12	6.441,12	6.441,12	6.441,12	6.441,12	6.441,12	6.441,12	6.441,12	6.441,12	6.441,12	6.441,12
Total Compras (\$)	6.569,94	6.441,12	6.441,12	6.441,12	6.441,12	6.441,12	6.441,12	6.441,12	6.441,12	6.441,12	6.441,12	6.441,12

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 3

	Mensal											
Produto p/ revenda Chopp	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (litros)	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00
Necessidade da aquisição	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00
(+) Estoque alvo final	803,25	803,25	803,25	803,25	803,25	803,25	803,25	803,25	803,25	803,25	803,25	803,25
Necessidade Total	6.158,25	6.158,25	6.158,25	6.158,25	6.158,25	6.158,25	6.158,25	6.158,25	6.158,25	6.158,25	6.158,25	6.158,25
(-) Estoque Inicial	696,15	803,25	803,25	803,25	803,25	803,25	803,25	803,25	803,25	803,25	803,25	803,25
Total	5.462,10	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00	5.355,00
Custo/Unidade	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Total Consumo (\$)	37.485,00	37.485,00	37.485,00	37.485,00	37.485,00	37.485,00	37.485,00	37.485,00	37.485,00	37.485,00	37.485,00	37.485,00
Total Compras (\$)	38.234,70	37.485,00	37.485,00	37.485,00	37.485,00	37.485,00	37.485,00	37.485,00	37.485,00	37.485,00	37.485,00	37.485,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 3

Produto p/ revenda Caipirinha	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (garrafas)	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00
Necessidade da aquisição	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00
(+) Estoque alvo final	94,50	94,50	94,50	94,50	94,50	94,50	94,50	94,50	94,50	94,50	94,50	94,50
Necessidade Total	724,50	724,50	724,50	724,50	724,50	724,50	724,50	724,50	724,50	724,50	724,50	724,50
(-) Estoque Inicial	81,90	94,50	94,50	94,50	94,50	94,50	94,50	94,50	94,50	94,50	94,50	94,50
Total	642,60	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00
Custo/Unidade	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Total Consumo (\$)	4.410,00	4.410,00	4.410,00	4.410,00	4.410,00	4.410,00	4.410,00	4.410,00	4.410,00	4.410,00	4.410,00	4.410,00
Total Compras (\$)	4.498,20	4.410,00	4.410,00	4.410,00	4.410,00	4.410,00	4.410,00	4.410,00	4.410,00	4.410,00	4.410,00	4.410,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 3

Produto p/ revenda Refrigerante	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (latas)	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00
Necessidade da aquisição	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00
(+) Estoque alvo final	151,20	151,20	151,20	151,20	151,20	151,20	151,20	151,20	151,20	151,20	151,20	151,20
Necessidade Total	1.159,20	1.159,20	1.159,20	1.159,20	1.159,20	1.159,20	1.159,20	1.159,20	1.159,20	1.159,20	1.159,20	1.159,20
(-) Estoque Inicial	131,04	151,20	151,20	151,20	151,20	151,20	151,20	151,20	151,20	151,20	151,20	151,20
Total	1.028,16	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00	1.008,00
Custo/Unidade	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
Total Consumo (\$)	1.260,00	1.260,00	1.260,00	1.260,00	1.260,00	1.260,00	1.260,00	1.260,00	1.260,00	1.260,00	1.260,00	1.260,00
Total Compras (\$)	1.285,20	1.260,00	1.260,00	1.260,00	1.260,00	1.260,00	1.260,00	1.260,00	1.260,00	1.260,00	1.260,00	1.260,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 3

Produto p/ revenda Aperitivos	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (kg)	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50
Necessidade da Produção	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50
(+) Estoque alvo final	39,38	39,38	39,38	39,38	39,38	39,38	39,38	39,38	39,38	39,38	39,38	39,38
Necessidade Total	301,88	301,88	301,88	301,88	301,88	301,88	301,88	301,88	301,88	301,88	301,88	301,88
(-) Estoque Inicial	34,13	39,38	39,38	39,38	39,38	39,38	39,38	39,38	39,38	39,38	39,38	39,38
Total	267,75	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50	262,50
Custo/Unidade	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80
Total Consumo (\$)	472,50	472,50	472,50	472,50	472,50	472,50	472,50	472,50	472,50	472,50	472,50	472,50
Total Compras (\$)	481,95	472,50	472,50	472,50	472,50	472,50	472,50	472,50	472,50	472,50	472,50	472,50

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 3 - Orçamento de estoque final para produtos acabados para ano 3

Cálculo do Custo Diário de Abertura	Custo unitário	Quantidade	Total
Cervejas "premium"	4,00	197,72	790,89
Cervejas "comum"	2,84	87,23	247,74
Chopp	7	205,96	1.441,73
Vodca	7	24,23	169,62
Refrigerante	1,25	38,77	48,46
Aperitivos	1,80	10,10	18,17
Total			2.716,61
Estoques Finais			
Custo diário de abertura	2.716,61	312,00	847.581,84

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 4 - Orçamento de Custos de Serviço Prestado para o ano 3

Produtos para revenda		847.581,84
(=) Custo Orçado de CSP		847.581,84

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 5 - Orçamento de despesas gerais para o ano 3

	Mensal	Anual
Marketing	5.000,00	60.000,00
Administração	30.000,00	360.000,00
Aluguel	11.250,00	135.000,00
Depreciação	562,17	6.746,07
Total	35.000,00	561.746,07

Fonte: O autor (2013)

DRE	ANO 3
Receita Bruta de Vendas	R\$ 1.865.039,40
(-) Impostos	
ICMS	R\$ 223.804,73
IPI	R\$ -
PIS	R\$ 12.122,76
COFINS	R\$ 55.951,18
(=) Margem Líquida	R\$ 1.573.160,73
(-) CSP	R\$ 847.581,84
(=) Receita Líquida	R\$ 725.578,89
(-) Despesas de Marketing	R\$ 60.000,00
(-) Administração	R\$ 360.000,00
(-) Aluguel	R\$ 135.000,00
(-) Depreciação	R\$ 6.746,07
(=) Lucro Operacional	R\$ 163.832,82
(-) Despesas com juros	R\$ 4.902,16
(=) LAIR	R\$ 158.930,67
(-) IR (15%)	R\$ 23.839,60
(-) CSLL (9%)	R\$ 14.303,76
(=) Lucro ou Prejuízo	R\$ 120.787,31
MEMÓRIA DE CÁLCULO IR	R\$ 158.930,67
Alíquota 15%	R\$ 23.839,60
Adicional 10%	R\$ -
TOTAL do IR	23.839,60

Fonte: O autor (2013)

BALANÇO PATRIMONIAL ANO 3			
Ativo Circulante		Passivo Circulante	
Caixa	R\$ 175.288,19	Fornecedor a pagar	R\$ -
Duplicatas a receber	R\$ -	Juros a pagar	R\$ 5.916,40
EFPA	R\$ 10.594,77	Impostos a pagar	
EFMP	R\$ -	IR	R\$ 23.839,60
Desp a aprop do ex seguinte	R\$ 5.916,40	CSLL	R\$ 14.303,76
Total Ativo Circulante	R\$ 191.799,36	Total Passivo Circulante	R\$ 44.059,76
Ativo Não Circulante		Passivo Não Circulante	
		Empréstimos a LP	R\$ 169.340,64
Obras Civas Totais	R\$ 158.626,00	(-) Amortizações pagas	R\$ 130.022,87
Máquinas e Equipamentos	R\$ 67.460,71	Total Passivo Não Circulan	R\$ 39.317,77
Área administrativa	R\$ 3.415,58		
Eventuais	R\$ 1.147,51	Patrimônio Líquido	
(-) Depreciação Acumulada	R\$ 14.054,31	Capital Social	R\$ 219.250,48
		Lucro/Prejuízo acumulado	R\$ 105.766,84
Total Ativo Não Circulante	R\$ 216.595,49	Total Patrimônio Líquido	R\$ 325.017,32
TOTAL ATIVO	R\$ 408.394,85	TOTAL PASSIVO	R\$ 408.394,85

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 4

Mensal												
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Cerveja "Premium"	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52
Preço por garrafa de 600 ml	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00
Receita Estimada	49.351,68	49.351,68	49.351,68	49.351,68	49.351,68	49.351,68	49.351,68	49.351,68	49.351,68	49.351,68	49.351,68	49.351,68

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 4

Mensal												
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Cerveja "Comum"	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20
Preço por garrafa de 600 ml	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Receita Estimada	16.934,40	16.934,40	16.934,40	16.934,40	16.934,40	16.934,40	16.934,40	16.934,40	16.934,40	16.934,40	16.934,40	16.934,40

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 4

Mensal												
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Chopp	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00
Preço por litro	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00
Receita Estimada	85.680,00	85.680,00	85.680,00	85.680,00	85.680,00	85.680,00	85.680,00	85.680,00	85.680,00	85.680,00	85.680,00	85.680,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 4

Mensal												
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Caipirinha	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00
Preço por dose de 150ml	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Receita Estimada	6.720,00	6.720,00	6.720,00	6.720,00	6.720,00	6.720,00	6.720,00	6.720,00	6.720,00	6.720,00	6.720,00	6.720,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 4

Mensal												
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Refrigerante	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20
Preço por unidade de 310ml	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50
Receita Estimada	3.763,20	3.763,20	3.763,20	3.763,20	3.763,20	3.763,20	3.763,20	3.763,20	3.763,20	3.763,20	3.763,20	3.763,20

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 4

Mensal												
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Aperitivo	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00
Preço por porção de 500g	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90
Receita Estimada	3.332,00	3.332,00	3.332,00	3.332,00	3.332,00	3.332,00	3.332,00	3.332,00	3.332,00	3.332,00	3.332,00	3.332,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 4

Produto revenda Cervejas "premium"	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (garrafas)	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52
Necessidade da aquisição	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52
(+) Estoque alvo final	822,53	822,53	822,53	822,53	822,53	822,53	822,53	822,53	822,53	822,53	822,53	822,53
Necessidade Total	6.306,05	6.306,05	6.306,05	6.306,05	6.306,05	6.306,05	6.306,05	6.306,05	6.306,05	6.306,05	6.306,05	6.306,05
(-) Estoque Inicial	771,12	822,53	822,53	822,53	822,53	822,53	822,53	822,53	822,53	822,53	822,53	822,53
Total	5.534,93	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52	5.483,52
Custo/Unidade	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
Total Consumo (\$)	21.934,08	21.934,08	21.934,08	21.934,08	21.934,08	21.934,08	21.934,08	21.934,08	21.934,08	21.934,08	21.934,08	21.934,08
Total Compras (\$)	22.139,71	21.934,08	21.934,08	21.934,08	21.934,08	21.934,08	21.934,08	21.934,08	21.934,08	21.934,08	21.934,08	21.934,08

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 4

Produto p/ revenda Cervejas "comum"	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (garrafas)	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20
Necessidade da aquisição	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20
(+) Estoque alvo final	362,88	362,88	362,88	362,88	362,88	362,88	362,88	362,88	362,88	362,88	362,88	362,88
Necessidade Total	2.782,08	2.782,08	2.782,08	2.782,08	2.782,08	2.782,08	2.782,08	2.782,08	2.782,08	2.782,08	2.782,08	2.782,08
(-) Estoque Inicial	340,20	362,88	362,88	362,88	362,88	362,88	362,88	362,88	362,88	362,88	362,88	362,88
Total	2.441,88	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20	2.419,20
Custo/Unidade	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84
Total Consumo (\$)	6.870,53	6.870,53	6.870,53	6.870,53	6.870,53	6.870,53	6.870,53	6.870,53	6.870,53	6.870,53	6.870,53	6.870,53
Total Compras (\$)	6.934,94	6.870,53	6.870,53	6.870,53	6.870,53	6.870,53	6.870,53	6.870,53	6.870,53	6.870,53	6.870,53	6.870,53

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 4

Produto p/ revenda Chopp	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (litros)	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00
Necessidade da aquisição	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00
(+) Estoque alvo final	856,80	856,80	856,80	856,80	856,80	856,80	856,80	856,80	856,80	856,80	856,80	856,80
Necessidade Total	6.568,80	6.568,80	6.568,80	6.568,80	6.568,80	6.568,80	6.568,80	6.568,80	6.568,80	6.568,80	6.568,80	6.568,80
(-) Estoque Inicial	803,25	856,80	856,80	856,80	856,80	856,80	856,80	856,80	856,80	856,80	856,80	856,80
Total	5.765,55	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00	5.712,00
Custo/Unidade	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Total Consumo (\$)	39.984,00	39.984,00	39.984,00	39.984,00	39.984,00	39.984,00	39.984,00	39.984,00	39.984,00	39.984,00	39.984,00	39.984,00
Total Compras (\$)	40.358,85	39.984,00	39.984,00	39.984,00	39.984,00	39.984,00	39.984,00	39.984,00	39.984,00	39.984,00	39.984,00	39.984,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 4

	Mensal											
Produto p/ revenda Caipirinha	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (garrafas)	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00
Necessidade da aquisição	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00
(+) Estoque alvo final	100,80	100,80	100,80	100,80	100,80	100,80	100,80	100,80	100,80	100,80	100,80	100,80
Necessidade Total	772,80	772,80	772,80	772,80	772,80	772,80	772,80	772,80	772,80	772,80	772,80	772,80
(-) Estoque Inicial	94,50	100,80	100,80	100,80	100,80	100,80	100,80	100,80	100,80	100,80	100,80	100,80
Total	678,30	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00	672,00
Custo/Unidade	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Total Consumo (\$)	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00
Total Compras (\$)	4.748,10	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 4

	Mensal											
Produto p/ revenda Refrigerante	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (latas)	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20
Necessidade da aquisição	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20
(+) Estoque alvo final	161,28	161,28	161,28	161,28	161,28	161,28	161,28	161,28	161,28	161,28	161,28	161,28
Necessidade Total	1.236,48	1.236,48	1.236,48	1.236,48	1.236,48	1.236,48	1.236,48	1.236,48	1.236,48	1.236,48	1.236,48	1.236,48
(-) Estoque Inicial	151,20	161,28	161,28	161,28	161,28	161,28	161,28	161,28	161,28	161,28	161,28	161,28
Total	1.085,28	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20	1.075,20
Custo/Unidade	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
Total Consumo (\$)	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00
Total Compras (\$)	1.356,60	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 4

	Mensal											
Produto p/ revenda Aperitivos	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (kg)	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00
Necessidade da Produção	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00
(+) Estoque alvo final	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00
Necessidade Total	322,00	322,00	322,00	322,00	322,00	322,00	322,00	322,00	322,00	322,00	322,00	322,00
(-) Estoque Inicial	39,38	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00	42,00
Total	282,63	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00	280,00
Custo/Unidade	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80
Total Consumo (\$)	504,00	504,00	504,00	504,00	504,00	504,00	504,00	504,00	504,00	504,00	504,00	504,00
Total Compras (\$)	508,73	504,00	504,00	504,00	504,00	504,00	504,00	504,00	504,00	504,00	504,00	504,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 3 - Orçamento de estoque final para produtos acabados para ano 4

Cálculo do Custo Diário de Abertura	Custo unitário	Quantidade	Total
Cervejas "premium"	4,00	210,90	843,62
Cervejas "comum"	2,84	93,05	264,25
Chopp	7	219,69	1.537,85
Vodca	7	25,85	180,92
Refrigerante	1,25	41,35	51,69
Aperitivos	1,80	10,77	19,38
Total			2.897,72
Estoques Finais			
Custo diário de abertura	2.897,72	312,00	904.087,30

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 4 - Orçamento de Custos de Serviço Prestado para o ano 4

Produtos para revenda		904.087,30
(=) Custo Orçado de CSP		904.087,30

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 5 - Orçamento de despesas gerais para o ano 4

	Mensal	Anual
Marketing	5.000,00	60.000,00
Administração	30.000,00	360.000,00
Aluguel	11.250,00	135.000,00
Depreciação	562,17	6.746,07
Total	35.000,00	561.746,07

Fonte: O autor (2013)

DRE	ANO 4
Receita Bruta de Vendas	R\$ 1.989.375,36
(-) Impostos	
ICMS	R\$ 238.725,04
IPI	
PIS	R\$ 12.930,94
COFINS	R\$ 59.681,26
(=) Margem Líquida	R\$ 1.678.038,12
(-) CSP	R\$ 904.087,30
(=) Receita Líquida	R\$ 773.950,82
(-) Despesas de Marketing	R\$ 60.000,00
(-) Administração	R\$ 360.000,00
(-) Aluguel	R\$ 135.000,00
(-) Depreciação	R\$ 6.746,07
(=) Lucro Operacional	R\$ 212.204,75
(-) Despesas com juros	R\$ 1.014,24
(=) LAIR	R\$ 211.190,51
(-) IR (15%)	R\$ 31.678,58
(-) CSLL (9%)	R\$ 19.007,15
(=) Lucro ou Prejuízo	R\$ 160.504,79
MEMÓRIA DE CÁLCULO IR	R\$ 211.190,51
Alíquota 15%	R\$ 31.678,58
Adicional 10%	R\$ -
TOTAL do IR	31.678,58

Fonte: O autor (2013)

BALANÇO PATRIMONIAL ANO 4			
Ativo Circulante		Passivo Circulante	
Caixa	R\$ 363.599,26	Fornecedor a pagar	R\$ -
Duplicatas a receber	R\$ -	Juros a pagar	R\$ 1.014,24
EFPA	R\$ 11.301,09	Impostos a pagar	
EFMP	R\$ -	IR	R\$ 31.678,58
Desp a aprop do ex seguinte	R\$ 1.014,24	CSLL	R\$ 19.007,15
Total Ativo Circulante	R\$ 375.914,59	Total Passivo Circulante	R\$ 51.699,96
Ativo Não Circulante		Passivo Não Circulante	
		Empréstimos a LP	R\$ 169.340,64
Obras Civas Totais	R\$ 158.626,00	(-) Amortizações pagas	R\$ 169.340,64
Máquinas e Equipamentos	R\$ 67.460,71	Total Passivo Não Circulan	R\$ -
Área administrativa	R\$ 3.415,58		
Eventuais	R\$ 1.147,51	Patrimônio Líquido	
(-) Depreciação Acumulada	R\$ 20.800,39	Capital Social	R\$ 267.792,42
		Lucro/Prejuízo acumulado	R\$ 266.271,63
Total Ativo Não Circulante	R\$ 209.849,42	Total Patrimônio Líquido	R\$ 534.064,05
TOTAL ATIVO	R\$ 585.764,01	TOTAL PASSIVO	R\$ 585.764,01

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 5

	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Cerveja "Premium"	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96
Preço por garrafa de 600 ml	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00
Receita Estimada	55.520,64	55.520,64	55.520,64	55.520,64	55.520,64	55.520,64	55.520,64	55.520,64	55.520,64	55.520,64	55.520,64	55.520,64

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 5

	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Cerveja "Comum"	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60
Preço por garrafa de 600 ml	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Receita Estimada	19.051,20	19.051,20	19.051,20	19.051,20	19.051,20	19.051,20	19.051,20	19.051,20	19.051,20	19.051,20	19.051,20	19.051,20

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 5

	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Chopp	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00
Preço por litro	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00
Receita Estimada	96.390,00	96.390,00	96.390,00	96.390,00	96.390,00	96.390,00	96.390,00	96.390,00	96.390,00	96.390,00	96.390,00	96.390,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 5

	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Caipirinha	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00
Preço por dose de 150ml	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Receita Estimada	7.560,00	7.560,00	7.560,00	7.560,00	7.560,00	7.560,00	7.560,00	7.560,00	7.560,00	7.560,00	7.560,00	7.560,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 5

	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Refrigerante	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60
Preço por unidade de 310ml	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50
Receita Estimada	4.233,60	4.233,60	4.233,60	4.233,60	4.233,60	4.233,60	4.233,60	4.233,60	4.233,60	4.233,60	4.233,60	4.233,60

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 5

	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Aperitivo	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00
Preço por porção de 500g	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90
Receita Estimada	3.748,50	3.748,50	3.748,50	3.748,50	3.748,50	3.748,50	3.748,50	3.748,50	3.748,50	3.748,50	3.748,50	3.748,50

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 5

Produto revenda Cervejas "premium"	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (garrafas)	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96
Necessidade da aquisição	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96
(+) Estoque alvo final	925,34	925,34	925,34	925,34	925,34	925,34	925,34	925,34	925,34	925,34	925,34	925,34
Necessidade Total	7.094,30	7.094,30	7.094,30	7.094,30	7.094,30	7.094,30	7.094,30	7.094,30	7.094,30	7.094,30	7.094,30	7.094,30
(-) Estoque Inicial	822,53	925,34	925,34	925,34	925,34	925,34	925,34	925,34	925,34	925,34	925,34	925,34
Total	6.271,78	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96	6.168,96
Custo/Unidade	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
Total Consumo (\$)	24.675,84	24.675,84	24.675,84	24.675,84	24.675,84	24.675,84	24.675,84	24.675,84	24.675,84	24.675,84	24.675,84	24.675,84
Total Compras (\$)	25.087,10	24.675,84	24.675,84	24.675,84	24.675,84	24.675,84	24.675,84	24.675,84	24.675,84	24.675,84	24.675,84	24.675,84

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 5

Produto p/ revenda Cervejas "comum"	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (garrafas)	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60
Necessidade da aquisição	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60
(+) Estoque alvo final	408,24	408,24	408,24	408,24	408,24	408,24	408,24	408,24	408,24	408,24	408,24	408,24
Necessidade Total	3.129,84	3.129,84	3.129,84	3.129,84	3.129,84	3.129,84	3.129,84	3.129,84	3.129,84	3.129,84	3.129,84	3.129,84
(-) Estoque Inicial	362,88	408,24	408,24	408,24	408,24	408,24	408,24	408,24	408,24	408,24	408,24	408,24
Total	2.766,96	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60	2.721,60
Custo/Unidade	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84
Total Consumo (\$)	7.729,34	7.729,34	7.729,34	7.729,34	7.729,34	7.729,34	7.729,34	7.729,34	7.729,34	7.729,34	7.729,34	7.729,34
Total Compras (\$)	7.858,17	7.729,34	7.729,34	7.729,34	7.729,34	7.729,34	7.729,34	7.729,34	7.729,34	7.729,34	7.729,34	7.729,34

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 5

Produto p/ revenda Chopp	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (litros)	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00
Necessidade da aquisição	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00
(+) Estoque alvo final	963,90	963,90	963,90	963,90	963,90	963,90	963,90	963,90	963,90	963,90	963,90	963,90
Necessidade Total	7.389,90	7.389,90	7.389,90	7.389,90	7.389,90	7.389,90	7.389,90	7.389,90	7.389,90	7.389,90	7.389,90	7.389,90
(-) Estoque Inicial	856,80	963,90	963,90	963,90	963,90	963,90	963,90	963,90	963,90	963,90	963,90	963,90
Total	6.533,10	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00	6.426,00
Custo/Unidade	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Total Consumo (\$)	44.982,00	44.982,00	44.982,00	44.982,00	44.982,00	44.982,00	44.982,00	44.982,00	44.982,00	44.982,00	44.982,00	44.982,00
Total Compras (\$)	45.731,70	44.982,00	44.982,00	44.982,00	44.982,00	44.982,00	44.982,00	44.982,00	44.982,00	44.982,00	44.982,00	44.982,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 5

	Mensal											
Produto p/ revenda Caipirinha	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (garrafas)	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00
Necessidade da aquisição	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00
(+) Estoque alvo final	113,40	113,40	113,40	113,40	113,40	113,40	113,40	113,40	113,40	113,40	113,40	113,40
Necessidade Total	869,40	869,40	869,40	869,40	869,40	869,40	869,40	869,40	869,40	869,40	869,40	869,40
(-) Estoque Inicial	100,80	113,40	113,40	113,40	113,40	113,40	113,40	113,40	113,40	113,40	113,40	113,40
Total	768,60	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00	756,00
Custo/Unidade	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Total Consumo (\$)	5.292,00	5.292,00	5.292,00	5.292,00	5.292,00	5.292,00	5.292,00	5.292,00	5.292,00	5.292,00	5.292,00	5.292,00
Total Compras (\$)	5.380,20	5.292,00	5.292,00	5.292,00	5.292,00	5.292,00	5.292,00	5.292,00	5.292,00	5.292,00	5.292,00	5.292,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 5

	Mensal											
Produto p/ revenda Refrigerante	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (latas)	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60
Necessidade da aquisição	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60
(+) Estoque alvo final	181,44	181,44	181,44	181,44	181,44	181,44	181,44	181,44	181,44	181,44	181,44	181,44
Necessidade Total	1.391,04	1.391,04	1.391,04	1.391,04	1.391,04	1.391,04	1.391,04	1.391,04	1.391,04	1.391,04	1.391,04	1.391,04
(-) Estoque Inicial	161,28	181,44	181,44	181,44	181,44	181,44	181,44	181,44	181,44	181,44	181,44	181,44
Total	1.229,76	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60	1.209,60
Custo/Unidade	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
Total Consumo (\$)	1.512,00	1.512,00	1.512,00	1.512,00	1.512,00	1.512,00	1.512,00	1.512,00	1.512,00	1.512,00	1.512,00	1.512,00
Total Compras (\$)	1.537,20	1.512,00	1.512,00	1.512,00	1.512,00	1.512,00	1.512,00	1.512,00	1.512,00	1.512,00	1.512,00	1.512,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 5

	Mensal											
Produto p/ revenda Aperitivos	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (kg)	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00
Necessidade da Produção	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00
(+) Estoque alvo final	47,25	47,25	47,25	47,25	47,25	47,25	47,25	47,25	47,25	47,25	47,25	47,25
Necessidade Total	362,25	362,25	362,25	362,25	362,25	362,25	362,25	362,25	362,25	362,25	362,25	362,25
(-) Estoque Inicial	42,00	47,25	47,25	47,25	47,25	47,25	47,25	47,25	47,25	47,25	47,25	47,25
Total	320,25	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00
Custo/Unidade	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80
Total Consumo (\$)	567,00	567,00	567,00	567,00	567,00	567,00	567,00	567,00	567,00	567,00	567,00	567,00
Total Compras (\$)	576,45	567,00	567,00	567,00	567,00	567,00	567,00	567,00	567,00	567,00	567,00	567,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 3 - Orçamento de estoque final para produtos acabados para ano 5

Cálculo do Custo Diário de Abertura	Custo unitário	Quantidade	Total
Cervejas "premium"	4,00	237,27	949,07
Cervejas "comum"	2,84	104,68	297,28
Chopp	7	247,15	1.730,08
Vodca	7	29,08	203,54
Refrigerante	1,25	46,52	58,15
Aperitivos	1,80	12,12	21,81
Total			3.259,93
Estoques Finais			
Custo diário de abertura	3.259,93	312,00	1.017.098,21

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 4 - Orçamento de Custos de Serviço Prestado para o ano 5

Produtos para revenda	1.017.098,21
(=) Custo Orçado de CSP	1.017.098,21

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 5 - Orçamento de despesas gerais para o ano 5

	Mensal	Anual
Marketing	5.000,00	60.000,00
Administração	30.000,00	360.000,00
Aluguel	11.250,00	135.000,00
Depreciação	562,17	6.746,07
Total	35.000,00	561.746,07

Fonte: O autor (2013)

DRE	ANO 5
Receita Bruta de Vendas	R\$ 2.238.047,28
(-) Impostos	
ICMS	R\$ 268.565,67
IPI	
PIS	R\$ 14.547,31
COFINS	R\$ 67.141,42
(=) Margem Líquida	R\$ 1.887.792,88
(-) CSP	R\$ 1.017.098,21
(=) Receita Líquida	R\$ 870.694,67
(-) Despesas de Marketing	R\$ 60.000,00
(-) Administração	R\$ 360.000,00
(-) Aluguel	R\$ 135.000,00
(-) Depreciação	R\$ 6.746,07
(=) Lucro Operacional	R\$ 308.948,60
(-) Despesas com juros	R\$ -
(=) LAIR	R\$ 308.948,60
(-) IR (15%)	R\$ 53.237,15
(-) CSLL (9%)	R\$ 27.805,37
(=) Lucro ou Prejuízo	R\$ 227.906,08
MEMÓRIA DE CÁLCULO IR	R\$ 308.948,60
Alíquota 15%	R\$ 46.342,29
Adicional 10%	R\$ 6.894,86
TOTAL do IR	53.237,15

Fonte: O autor (2013)

BALANÇO PATRIMONIAL ANO 5			
Ativo Circulante		Passivo Circulante	
Caixa	R\$ 681.815,61	Fornecedor a pagar	R\$ -
Duplicatas a receber	R\$ -	Juros a pagar	R\$ -
EFPA	R\$ 12.713,73	Impostos a pagar	
EFMP	R\$ -	IR	R\$ 53.237,15
Desp a aprop do ex seguinte	R\$ -	CSLL	R\$ 27.805,37
Total Ativo Circulante	R\$ 694.529,34	Total Passivo Circulante	R\$ 81.042,52
Ativo Não Circulante		Passivo Não Circulante	
		Empréstimos a LP	R\$ 169.340,64
Obras Civas Totais	R\$ 158.626,00	(-) Amortizações pagas	R\$ 169.340,64
Máquinas e Equipamentos	R\$ 67.460,71	Total Passivo Não Circulan	R\$ -
Área administrativa	R\$ 3.415,58		
Eventuais	R\$ 1.147,51	Patrimônio Líquido	
(-) Depreciação Acumulada	R\$ 27.546,46	Capital Social	R\$ 322.412,46
		Lucro/Prejuízo acumulado	R\$ 494.177,71
Total Ativo Não Circulante	R\$ 203.103,34	Total Patrimônio Líquido	R\$ 816.590,16
TOTAL ATIVO	R\$ 897.632,69	TOTAL PASSIVO	R\$ 897.632,69

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 6

	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Cerveja "Premium"	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40
Preço por garrafa de 600 ml	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00
Receita Estimada	61.689,60	61.689,60	61.689,60	61.689,60	61.689,60	61.689,60	61.689,60	61.689,60	61.689,60	61.689,60	61.689,60	61.689,60

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 6

	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Cerveja "Comum"	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00
Preço por garrafa de 600 ml	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Receita Estimada	21.168,00	21.168,00	21.168,00	21.168,00	21.168,00	21.168,00	21.168,00	21.168,00	21.168,00	21.168,00	21.168,00	21.168,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 6

	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Chopp	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00
Preço por litro	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00
Receita Estimada	107.100,00	107.100,00	107.100,00	107.100,00	107.100,00	107.100,00	107.100,00	107.100,00	107.100,00	107.100,00	107.100,00	107.100,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 6

	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Caipirinha	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00
Preço por dose de 150ml	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Receita Estimada	8.400,00	8.400,00	8.400,00	8.400,00	8.400,00	8.400,00	8.400,00	8.400,00	8.400,00	8.400,00	8.400,00	8.400,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 6

	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Refrigerante	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00
Preço por unidade de 310ml	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50
Receita Estimada	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00	4.704,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 1 - Orçamento de receitas para o ano 6

	Mensal											
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Aperitivo	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00
Preço por porção de 500g	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90
Receita Estimada	4.165,00	4.165,00	4.165,00	4.165,00	4.165,00	4.165,00	4.165,00	4.165,00	4.165,00	4.165,00	4.165,00	4.165,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 6

	Mensal											
Produto revenda Cervejas "premium"	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (garrafas)	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40
Necessidade da aquisição	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40
(+) Estoque alvo final	1.028,16	1.028,16	1.028,16	1.028,16	1.028,16	1.028,16	1.028,16	1.028,16	1.028,16	1.028,16	1.028,16	1.028,16
Necessidade Total	7.882,56	7.882,56	7.882,56	7.882,56	7.882,56	7.882,56	7.882,56	7.882,56	7.882,56	7.882,56	7.882,56	7.882,56
(-) Estoque Inicial	925,34	1.028,16	1.028,16	1.028,16	1.028,16	1.028,16	1.028,16	1.028,16	1.028,16	1.028,16	1.028,16	1.028,16
Total	6.957,22	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40	6.854,40
Custo/Unidade	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
Total Consumo (\$)	27.417,60	27.417,60	27.417,60	27.417,60	27.417,60	27.417,60	27.417,60	27.417,60	27.417,60	27.417,60	27.417,60	27.417,60
Total Compras (\$)	27.828,86	27.417,60	27.417,60	27.417,60	27.417,60	27.417,60	27.417,60	27.417,60	27.417,60	27.417,60	27.417,60	27.417,60

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 6

	Mensal											
Produto p/ revenda Cervejas "comum"	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (garrafas)	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00
Necessidade da aquisição	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00
(+) Estoque alvo final	453,60	453,60	453,60	453,60	453,60	453,60	453,60	453,60	453,60	453,60	453,60	453,60
Necessidade Total	3.477,60	3.477,60	3.477,60	3.477,60	3.477,60	3.477,60	3.477,60	3.477,60	3.477,60	3.477,60	3.477,60	3.477,60
(-) Estoque Inicial	408,24	453,60	453,60	453,60	453,60	453,60	453,60	453,60	453,60	453,60	453,60	453,60
Total	3.069,36	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00	3.024,00
Custo/Unidade	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84	2,84
Total Consumo (\$)	8.588,16	8.588,16	8.588,16	8.588,16	8.588,16	8.588,16	8.588,16	8.588,16	8.588,16	8.588,16	8.588,16	8.588,16
Total Compras (\$)	8.716,98	8.588,16	8.588,16	8.588,16	8.588,16	8.588,16	8.588,16	8.588,16	8.588,16	8.588,16	8.588,16	8.588,16

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 6

	Mensal											
Produto p/ revenda Chopp	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (litros)	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00
Necessidade da aquisição	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00
(+) Estoque alvo final	1.071,00	1.071,00	1.071,00	1.071,00	1.071,00	1.071,00	1.071,00	1.071,00	1.071,00	1.071,00	1.071,00	1.071,00
Necessidade Total	8.211,00	8.211,00	8.211,00	8.211,00	8.211,00	8.211,00	8.211,00	8.211,00	8.211,00	8.211,00	8.211,00	8.211,00
(-) Estoque Inicial	963,90	1.071,00	1.071,00	1.071,00	1.071,00	1.071,00	1.071,00	1.071,00	1.071,00	1.071,00	1.071,00	1.071,00
Total	7.247,10	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00	7.140,00
Custo/Unidade	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Total Consumo (\$)	49.980,00	49.980,00	49.980,00	49.980,00	49.980,00	49.980,00	49.980,00	49.980,00	49.980,00	49.980,00	49.980,00	49.980,00
Total Compras (\$)	50.729,70	49.980,00	49.980,00	49.980,00	49.980,00	49.980,00	49.980,00	49.980,00	49.980,00	49.980,00	49.980,00	49.980,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 6

Mensal												
Produto p/ revenda Caipirinha	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (garrafas)	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00
Necessidade da aquisição	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00
(+) Estoque alvo final	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00
Necessidade Total	966,00	966,00	966,00	966,00	966,00	966,00	966,00	966,00	966,00	966,00	966,00	966,00
(-) Estoque Inicial	113,40	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00	126,00
Total	852,60	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00	840,00
Custo/Unidade	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Total Consumo (\$)	5.880,00	5.880,00	5.880,00	5.880,00	5.880,00	5.880,00	5.880,00	5.880,00	5.880,00	5.880,00	5.880,00	5.880,00
Total Compras (\$)	5.968,20	5.880,00	5.880,00	5.880,00	5.880,00	5.880,00	5.880,00	5.880,00	5.880,00	5.880,00	5.880,00	5.880,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 6

Mensal												
Produto p/ revenda Refrigerante	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (latas)	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00
Necessidade da aquisição	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00
(+) Estoque alvo final	201,60	201,60	201,60	201,60	201,60	201,60	201,60	201,60	201,60	201,60	201,60	201,60
Necessidade Total	1.545,60	1.545,60	1.545,60	1.545,60	1.545,60	1.545,60	1.545,60	1.545,60	1.545,60	1.545,60	1.545,60	1.545,60
(-) Estoque Inicial	181,44	201,60	201,60	201,60	201,60	201,60	201,60	201,60	201,60	201,60	201,60	201,60
Total	1.364,16	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00	1.344,00
Custo/Unidade	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
Total Consumo (\$)	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00
Total Compras (\$)	1.705,20	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 2 - Orçamento de compras para o ano 6

Mensal												
Produto p/ revenda Aperitivos	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
Insumos a adquirir (kg)	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00
Necessidade da Produção	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00
(+) Estoque alvo final	52,50	52,50	52,50	52,50	52,50	52,50	52,50	52,50	52,50	52,50	52,50	52,50
Necessidade Total	402,50	402,50	402,50	402,50	402,50	402,50	402,50	402,50	402,50	402,50	402,50	402,50
(-) Estoque Inicial	47,25	52,50	52,50	52,50	52,50	52,50	52,50	52,50	52,50	52,50	52,50	52,50
Total	355,25	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00
Custo/Unidade	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80
Total Consumo (\$)	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00
Total Compras (\$)	639,45	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00	630,00

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 3 - Orçamento de estoque final para produtos acabados para ano 6

Cálculo do Custo Diário de Abertura	Custo unitário	Quantidade	Total
Cervejas "premium"	4,00	263,63	1.054,52
Cervejas "comum"	2,84	116,31	330,31
Chopp	7	274,62	1.922,31
Vodca	7	32,31	226,15
Refrigerante	1,25	51,69	64,62
Aperitivos	1,80	13,46	24,23
Total			3.622,14
Estoques Finais			
Custo diário de abertura	3.622,14	312,00	1.130.109,12

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 4 - Orçamento de Custos de Serviço Prestado para o ano 6

Produtos para revenda	1.130.109,12
(=) Custo Orçado de CSP	1.130.109,12

Fonte: O autor (2013)

ETAPA 5 - Orçamento de despesas gerais para o ano 6

	Mensal	Anual
Marketing	5.000,00	60.000,00
Administração	30.000,00	360.000,00
Aluguel	11.250,00	135.000,00
Depreciação	562,17	6.746,07
Total	35.000,00	561.746,07

Fonte: O autor (2013)

DRE	ANO 6
Receita Bruta de Vendas	R\$ 2.486.719,20
(-) Impostos	
ICMS	R\$ 298.406,30
IPI	
PIS	R\$ 16.163,67
COFINS	R\$ 74.601,58
(=) Margem Líquida	R\$ 2.097.547,65
(-) CSP	R\$ 1.130.109,12
(=) Receita Líquida	R\$ 967.438,53
(-) Despesas de Marketing	R\$ 60.000,00
(-) Administração	R\$ 360.000,00
(-) Aluguel	R\$ 135.000,00
(-) Depreciação	R\$ 6.746,07
(=) Lucro Operacional	R\$ 405.692,45
(-) Despesas com juros	R\$ -
(=) LAIR	R\$ 405.692,45
(-) IR (15%)	R\$ 77.423,11
(-) CSLL (9%)	R\$ 36.512,32
(=) Lucro ou Prejuízo	R\$ 291.757,02
MEMÓRIA DE CÁLCULO IR	R\$ 405.692,45
Alíquota 15%	R\$ 60.853,87
Adicional 10%	R\$ 16.569,25
TOTAL do IR	77.423,11

Fonte: O autor (2013)

BALANÇO PATRIMONIAL ANO 6			
Ativo Circulante		Passivo Circulante	
Caixa	R\$ 1.072.497,11	Fornecedor a pagar	R\$ -
Duplicatas a receber	R\$ -	Juros a pagar	R\$ -
EFPA	R\$ 14.126,36	Impostos a pagar	
EFMP	R\$ -	IR	R\$ 77.423,11
Desp a aprop do ex seguinte	R\$ -	CSLL	R\$ 36.512,32
Total Ativo Circulante	R\$ 1.086.623,48	Total Passivo Circulante	R\$ 113.935,43
Ativo Não Circulante		Passivo Não Circulante	
		Empréstimos a LP	R\$ 169.340,64
Obras Cíveis Totais	R\$ 158.626,00	(-) Amortizações pagas	R\$ 169.340,64
Máquinas e Equipamentos	R\$ 67.460,71	Total Passivo Não Circulan	R\$ -
Área administrativa	R\$ 3.415,58		
Eventuais	R\$ 1.147,51	Patrimônio Líquido	
(-) Depreciação Acumulada	R\$ 34.292,53	Capital Social	R\$ 383.110,59
		Lucro/Prejuízo acumulado	R\$ 785.934,73
Total Ativo Não Circulante	R\$ 196.357,27	Total Patrimônio Líquido	R\$ 1.169.045,32
TOTAL ATIVO	R\$ 1.282.980,75	TOTAL PASSIVO	R\$ 1.282.980,75

Fonte: O autor (2013)

APÊNDICE 2

ORÇAMENTO DE CAIXA DO ANO 1 AO ANO 6

Orçamento de Caixa para o ano 1

	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
(+) Saldo Inicial	-	123.206,87	108.316,79	43.194,01	28.338,52
ENTRADAS DE CAIXA					
(+) Capital Social Integralizado	135.000,00				
(+) Capital de Giro					
(+) Vendas a vista	-	-	-	-	-
Vendas a prazo					
(=) Disponível de caixa	135.000,00	123.206,87	108.316,79	43.194,01	28.338,52
Desembolsos					
Produtos para revenda					
(-) Mês Corrente	-	-	-	-	-
(-) Mês Seguinte	-	-	-	-	-
(-) Marketing	-	-	-	-	-
(-) Administração	-	-	-	-	-
(-) Aluguel	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00
(-) ICMS (12%)	-	-	-	-	-
(-) IPI (0%)	-	-	-	-	-
(-) COFINS (3%)	-	-	-	-	-
(-) PIS (0,65%)	-	-	-	-	-
(-) CSLL (9%)	-	-	-	-	-
(-) IRPJ (15%)	-	-	-	-	-
(-) Obras civis	108.626,00	-	50.000,00	-	-
(-) Máquinas e Equipamento	-	-	-	-	67.460,71
(-) Área administrativa	-	-	-	-	3.415,58
(-) Eventuais	543,13	-	250,00	-	354,38
(=) Total de Desembolso	120.419,13	11.250,00	61.500,00	11.250,00	82.480,67
(-) Saldo mínimo de caixa	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
(=) Total de necessidade de caixa	220.419,13	111.250,00	161.500,00	111.250,00	182.480,67
(=) Excesso (deficiência) de caixa	-85.419,13	11.956,87	-53.183,21	-68.055,99	-154.142,15
Financiamento					
(+) Financiamento Obras Civis	108.626,00	-	-	-	-
(+) Financiamento Equipamento					60.714,64
(+) Financiamento Capital de Giro	-				
(-) Amortizações obras civis		3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39
(-) Amortizações equipamento					
(-) Amortização Capital de Giro					
(-) Juros Obras Civis	-	622,69	605,39	588,10	570,80
(-) Juros equipamentos	-	-	-	-	-
(-) Juros Capital de Giro					
(=) Total do Financiamento	108.626,00	-3.640,08	-3.622,78	-3.605,49	57.126,45
(+) Saldo mínimo de caixa	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
(=) Saldo final de caixa	123.206,87	108.316,79	43.194,01	28.338,52	2.984,30

Fonte: O autor (2013)

Orçamento de Caixa para o ano 2

	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
(+) Saldo Inicial	2.984,30	32.886,41	33.251,24	33.644,24	34.065,41	34.514,75	34.992,27	35.497,97	36.031,83	36.593,87	37.184,08	37.802,47
ENTRADAS DE CAIXA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Capital Social Integralizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Capital de Giro	38.747,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Vendas a vista	134.697,29	134.697,29	134.697,29	134.697,29	134.697,29	134.697,29	134.697,29	134.697,29	134.697,29	134.697,29	134.697,29	134.697,29
Vendas a prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Disponível de caixa	176.429,18	167.583,70	167.948,53	168.341,53	168.762,70	169.212,04	169.689,56	170.195,26	170.729,12	171.291,16	171.881,37	172.499,76
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produtos para revenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Mês Corrente	70.396,38	61.214,24	61.214,24	61.214,24	61.214,24	61.214,24	61.214,24	61.214,24	61.214,24	61.214,24	61.214,24	61.214,24
(-) Mês Seguinte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Marketing	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
(-) Administração	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00
(-) Aluguel	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00
(-) ICMS (12%)	16.163,67	16.163,67	16.163,67	16.163,67	16.163,67	16.163,67	16.163,67	16.163,67	16.163,67	16.163,67	16.163,67	16.163,67
(-) IPI (0%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) COFINS (3%)	4.040,92	4.040,92	4.040,92	4.040,92	4.040,92	4.040,92	4.040,92	4.040,92	4.040,92	4.040,92	4.040,92	4.040,92
(-) PIS (0,65%)	875,53	875,53	875,53	875,53	875,53	875,53	875,53	875,53	875,53	875,53	875,53	875,53
(-) CSLL (9%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) IRPJ (15%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Obras civis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Máquinas e Equipamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Área administrativa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Eventuais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Total de Desembolso	137.726,51	128.544,37	128.544,37	128.544,37	128.544,37	128.544,37	128.544,37	128.544,37	128.544,37	128.544,37	128.544,37	128.544,37
(-) Saldo mínimo de caixa	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13
(=) Total de necessidade de caixa	190.291,64	181.109,50	181.109,50	181.109,50	181.109,50	181.109,50	181.109,50	181.109,50	181.109,50	181.109,50	181.109,50	181.109,50
(=) Excesso (deficiência) de caixa	-13.862,45	-13.525,80	-13.160,97	-12.767,97	-12.346,80	-11.897,45	-11.419,94	-10.914,24	-10.380,38	-9.818,34	-9.228,12	-8.609,74
Financiamento												
(+) Financiamento Obras Civis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Financiamento Equipamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Financiamento Capital de Giro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Amortizações obras civis	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39
(-) Amortizações equipamento	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33
(-) Amortização Capital de Giro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Juros Obras Civis	553,50	536,21	518,91	501,61	484,32	467,02	449,72	432,42	415,13	397,83	380,53	363,24
(-) Juros equipamentos	348,04	337,17	326,29	315,41	304,54	293,66	282,78	271,91	261,03	250,16	239,28	228,40
(-) Juros Capital de Giro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Total do Financiamento	-5.816,27	-5.788,09	-5.759,92	-5.731,75	-5.703,57	-5.675,40	-5.647,23	-5.619,05	-5.590,88	-5.562,71	-5.534,53	-5.506,36
(+) Saldo mínimo de caixa	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13	52.565,13
(=) Saldo final de caixa	32.886,41	33.251,24	33.644,24	34.065,41	34.514,75	34.992,27	35.497,97	36.031,83	36.593,87	37.184,08	37.802,47	38.449,03

Fonte: O autor (2013)

Orçamento de Caixa para o ano 3

	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
(+) Saldo Inicial	38.449,03	91.276,00	100.040,89	94.882,79	103.704,03	112.553,45	121.431,03	130.336,79	139.270,73	148.232,83	157.223,11	166.241,57
ENTRADAS DE CAIXA												
(+) Capital Social Integralizado	-											
(+) Capital de Giro	45.502,89											
(+) Vendas a vista	155.419,95	155.419,95	155.419,95	155.419,95	155.419,95	155.419,95	155.419,95	155.419,95	155.419,95	155.419,95	155.419,95	155.419,95
Vendas a prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Disponível de caixa	239.371,87	246.695,95	255.460,84	250.302,74	259.123,98	267.973,40	276.850,98	285.756,74	294.690,68	303.652,78	312.643,06	321.661,52
Desembolsos												
Produtos para revenda												
(-) Mês Corrente	72.044,46	70.631,82	70.631,82	70.631,82	70.631,82	70.631,82	70.631,82	70.631,82	70.631,82	70.631,82	70.631,82	70.631,82
(-) Mês Seguinte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Marketing	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
(-) Administração	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00
(-) Aluguel	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00
(-) ICMS (12%)	18.650,39	18.650,39	18.650,39	18.650,39	18.650,39	18.650,39	18.650,39	18.650,39	18.650,39	18.650,39	18.650,39	18.650,39
(-) IPI (0%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) COFINS (3%)	4.662,60	4.662,60	4.662,60	4.662,60	4.662,60	4.662,60	4.662,60	4.662,60	4.662,60	4.662,60	4.662,60	4.662,60
(-) PIS (0,65%)	1.010,23	1.010,23	1.010,23	1.010,23	1.010,23	1.010,23	1.010,23	1.010,23	1.010,23	1.010,23	1.010,23	1.010,23
(-) CSLL (9%)	-	-	5.231,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) IRPJ (15%)	-	-	8.719,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Obras civis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Máquinas e Equipamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Área administrativa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Eventuais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Total de Desembolso	142.617,68	141.205,04	155.156,21	141.205,04	141.205,04	141.205,04	141.205,04	141.205,04	141.205,04	141.205,04	141.205,04	141.205,04
(-) Saldo mínimo de caixa	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03
(=) Total de necessidade de caixa	203.344,71	201.932,07	215.883,24	201.932,07	201.932,07	201.932,07	201.932,07	201.932,07	201.932,07	201.932,07	201.932,07	201.932,07
(=) Excesso (deficiência) de caixa	36.027,16	44.763,88	39.577,61	48.370,67	57.191,91	66.041,33	74.918,91	83.824,67	92.758,61	101.720,71	110.710,99	119.729,45
Financiamento												
(+) Financiamento Obras Civis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Financiamento Equipamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Financiamento Capital de Giro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Amortizações obras civis	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39
(-) Amortizações equipamento	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33
(-) Amortização Capital de Giro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Juros Obras Civis	345,94	328,64	311,35	294,05	276,75	259,45	242,16	224,86	207,56	190,27	172,97	155,67
(-) Juros equipamentos	217,53	206,65	195,77	184,90	174,02	163,14	152,27	141,39	130,52	119,64	108,76	97,89
(-) Juros Capital de Giro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Total do Financiamento	-5.478,19	-5.450,01	-5.421,84	-5.393,67	-5.365,49	-5.337,32	-5.309,15	-5.280,97	-5.252,80	-5.224,63	-5.196,45	-5.168,28
(+) Saldo mínimo de caixa	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03	60.727,03
(=) Saldo final de caixa	91.276,00	100.040,89	94.882,79	103.704,03	112.553,45	121.431,03	130.336,79	139.270,73	148.232,83	157.223,11	166.241,57	175.288,19

Fonte: O autor (2013)

Orçamento de Caixa para o ano 4

	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
(+) Saldo Inicial	175.288,19	236.229,61	249.363,57	224.382,35	237.572,67	250.791,15	264.037,81	277.312,65	290.615,66	308.861,56	327.107,46	345.353,36
ENTRADAS DE CAIXA												
(+) Capital Social Integralizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Capital de Giro	48.541,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Vendas a vista	165.781,28	165.781,28	165.781,28	165.781,28	165.781,28	165.781,28	165.781,28	165.781,28	165.781,28	165.781,28	165.781,28	165.781,28
Vendas a prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Disponível de caixa	389.611,41	402.010,89	415.144,85	390.163,63	403.353,95	416.572,43	429.819,09	443.093,93	456.396,94	474.642,84	492.888,74	511.134,64
Desembolsos												
Produtos para revenda												
(-) Mês Corrente	76.046,93	75.340,61	75.340,61	75.340,61	75.340,61	75.340,61	75.340,61	75.340,61	75.340,61	75.340,61	75.340,61	75.340,61
(-) Mês Seguinte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Marketing	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
(-) Administração	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00
(-) Aluguel	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00
(-) ICMS (12%)	19.893,75	19.893,75	19.893,75	19.893,75	19.893,75	19.893,75	19.893,75	19.893,75	19.893,75	19.893,75	19.893,75	19.893,75
(-) IPI (0%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) COFINS (3%)	4.973,44	4.973,44	4.973,44	4.973,44	4.973,44	4.973,44	4.973,44	4.973,44	4.973,44	4.973,44	4.973,44	4.973,44
(-) PIS (0,65%)	1.077,58	1.077,58	1.077,58	1.077,58	1.077,58	1.077,58	1.077,58	1.077,58	1.077,58	1.077,58	1.077,58	1.077,58
(-) CSLL (9%)	-	-	14.303,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) IRPJ (15%)	-	-	23.839,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Obras civis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Máquinas e Equipamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Área administrativa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Eventuais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Total de Desembolso	148.241,70	147.535,38	185.678,74	147.535,38	147.535,38	147.535,38	147.535,38	147.535,38	147.535,38	147.535,38	147.535,38	147.535,38
(-) Saldo mínimo de caixa	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98
(=) Total de necessidade de caixa	213.049,67	212.343,36	250.486,72	212.343,36	212.343,36	212.343,36	212.343,36	212.343,36	212.343,36	212.343,36	212.343,36	212.343,36
(=) Excesso (deficiência) de caixa	176.561,74	189.667,53	164.658,14	177.820,28	191.010,59	204.229,08	217.475,74	230.750,57	244.053,58	262.299,48	280.545,38	298.791,29
Financiamento												
(+) Financiamento Obras Civis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Financiamento Equipamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Financiamento Capital de Giro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Amortizações obras civis	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	3.017,39	-	-	-
(-) Amortizações equipamento	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	1.897,33	-	-	-
(-) Amortização Capital de Giro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Juros Obras Civis	138,38	121,08	103,78	86,48	69,19	51,89	34,59	17,30	-	-	-	-
(-) Juros equipamentos	87,01	76,13	65,26	54,38	43,51	32,63	21,75	10,88	-	-	-	-
(-) Juros Capital de Giro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Total do Financiamento	-5.140,11	-5.111,93	-5.083,76	-5.055,59	-5.027,41	-4.999,24	-4.971,07	-4.942,89	-	-	-	-
(+) Saldo mínimo de caixa	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98	64.807,98
(=) Saldo final de caixa	236.229,61	249.363,57	224.382,35	237.572,67	250.791,15	264.037,81	277.312,65	290.615,66	308.861,56	327.107,46	345.353,36	363.599,26

Fonte: O autor (2013)

Orçamento de Caixa para o ano findo em 5

	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
(+) Saldo Inicial	363.599,26	443.114,55	469.422,44	445.044,61	471.352,50	497.660,39	523.968,28	550.276,17	576.584,06	602.891,94	629.199,83	655.507,72
ENTRADAS DE CAIXA												
(+) Capital Social Integralizado	-											
(+) Capital de Giro	54.620,04											
(+) Vendas a vista	186.503,94	186.503,94	186.503,94	186.503,94	186.503,94	186.503,94	186.503,94	186.503,94	186.503,94	186.503,94	186.503,94	186.503,94
Vendas a prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Disponível de caixa	604.723,24	629.618,49	655.926,38	631.548,55	657.856,44	684.164,33	710.472,22	736.780,11	763.088,00	789.395,88	815.703,77	842.011,66
Desembolsos												
Produtos para revenda												
(-) Mês Corrente	86.170,82	84.758,18	84.758,18	84.758,18	84.758,18	84.758,18	84.758,18	84.758,18	84.758,18	84.758,18	84.758,18	84.758,18
(-) Mês Seguinte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Marketing	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
(-) Administração	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00
(-) Aluguel	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00
(-) ICMS (12%)	22.380,47	22.380,47	22.380,47	22.380,47	22.380,47	22.380,47	22.380,47	22.380,47	22.380,47	22.380,47	22.380,47	22.380,47
(-) IPI (0%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) COFINS (3%)	5.595,12	5.595,12	5.595,12	5.595,12	5.595,12	5.595,12	5.595,12	5.595,12	5.595,12	5.595,12	5.595,12	5.595,12
(-) PIS (0,65%)	1.212,28	1.212,28	1.212,28	1.212,28	1.212,28	1.212,28	1.212,28	1.212,28	1.212,28	1.212,28	1.212,28	1.212,28
(-) CSLL (9%)			19.007,15									
(-) IRPJ (15%)	-	-	31.678,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Obras civis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Máquinas e Equipamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Área administrativa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Eventuais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Total de Desembolso	161.608,69	160.196,05	210.881,77	160.196,05	160.196,05	160.196,05	160.196,05	160.196,05	160.196,05	160.196,05	160.196,05	160.196,05
(-) Saldo mínimo de caixa	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88
(=) Total de necessidade de caixa	234.578,56	233.165,93	283.851,65	233.165,93	233.165,93	233.165,93	233.165,93	233.165,93	233.165,93	233.165,93	233.165,93	233.165,93
(=) Excesso (deficiência) de caixa	370.144,68	396.452,56	372.074,73	398.382,62	424.690,51	450.998,40	477.306,29	503.614,18	529.922,07	556.229,96	582.537,85	608.845,74
Financiamento												
(+) Financiamento Obras Cívicas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Financiamento Equipamento		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Financiamento Capital de Giro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Amortizações obras civis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Amortizações equipamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Amortização Capital de Giro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Juros Obras Cívicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Juros equipamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Juros Capital de Giro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Total do Financiamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Saldo mínimo de caixa	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88	72.969,88
(=) Saldo final de caixa	443.114,55	469.422,44	445.044,61	471.352,50	497.660,39	523.968,28	550.276,17	576.584,06	602.891,94	629.199,83	655.507,72	681.815,61

Fonte: O autor (2013)

Orçamento de Caixa para o ano 6

	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
(+) Saldo Inicial	681.815,61	775.470,99	809.840,87	763.168,22	797.538,10	831.907,97	866.277,85	900.647,73	935.017,61	969.387,48	1.003.757,36	1.038.127,24
ENTRADAS DE CAIXA												
(+) Capital Social Integralizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Capital de Giro	60.698,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Vendas a vista	207.226,60	207.226,60	207.226,60	207.226,60	207.226,60	207.226,60	207.226,60	207.226,60	207.226,60	207.226,60	207.226,60	207.226,60
Vendas a prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Disponível de caixa	949.740,35	982.697,59	1.017.067,47	970.394,82	1.004.764,70	1.039.134,57	1.073.504,45	1.107.874,33	1.142.244,21	1.176.614,08	1.210.983,96	1.245.353,84
Desembolsos												
Produtos para revenda												
(-) Mês Corrente	95.588,40	94.175,76	94.175,76	94.175,76	94.175,76	94.175,76	94.175,76	94.175,76	94.175,76	94.175,76	94.175,76	94.175,76
(-) Mês Seguinte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Marketing	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
(-) Administração	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00
(-) Aluguel	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00	11.250,00
(-) ICMS (12%)	24.867,19	24.867,19	24.867,19	24.867,19	24.867,19	24.867,19	24.867,19	24.867,19	24.867,19	24.867,19	24.867,19	24.867,19
(-) IPI (0%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) COFINS (3%)	6.216,80	6.216,80	6.216,80	6.216,80	6.216,80	6.216,80	6.216,80	6.216,80	6.216,80	6.216,80	6.216,80	6.216,80
(-) PIS (0,65%)	1.346,97	1.346,97	1.346,97	1.346,97	1.346,97	1.346,97	1.346,97	1.346,97	1.346,97	1.346,97	1.346,97	1.346,97
(-) CSLL (9%)	-	-	27.805,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) IRPJ (15%)	-	-	53.237,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Obras civis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Máquinas e Equipamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Área administrativa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Eventuais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Total de Desembolso	174.269,36	172.856,72	253.899,25	172.856,72	172.856,72	172.856,72	172.856,72	172.856,72	172.856,72	172.856,72	172.856,72	172.856,72
(-) Saldo mínimo de caixa	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78
(=) Total de necessidade de caixa	255.401,14	253.988,50	335.031,02	253.988,50	253.988,50	253.988,50	253.988,50	253.988,50	253.988,50	253.988,50	253.988,50	253.988,50
(=) Excesso (deficiência) de caixa	694.339,21	728.709,09	682.036,44	716.406,32	750.776,20	785.146,08	819.515,95	853.885,83	888.255,71	922.625,58	956.995,46	991.365,34
Financiamento												
(+) Financiamento Obras Civis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Financiamento Equipamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Financiamento Capital de Giro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Amortizações obras civis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Amortizações equipamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Amortização Capital de Giro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Juros Obras Civis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Juros equipamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Juros Capital de Giro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Total do Financiamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Saldo mínimo de caixa	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78	81.131,78
(=) Saldo final de caixa	775.470,99	809.840,87	763.168,22	797.538,10	831.907,97	866.277,85	900.647,73	935.017,61	969.387,48	1.003.757,36	1.038.127,24	1.072.497,11

Fonte: O autor (2013)

APÊNDICE 3

CAPITAL DE GIRO DO ANO 2 AO ANO 6

Quadro Demonstrativo do Capital de Giro/Ano 2

Descrição	Base de Cálculo		Total a 100% da CP
1 Necessidades			R\$ 53.234,74
1.1 Caixa Mínimo	nº dias =	26	R\$ 52.565,13
1.2 Financiamento de Vendas	nº dias =	0	R\$ 0,00
1.3 Estoques			
1.3.3 Estoque de Mercadorias	nº dias =	0	R\$ 0,00
1.3.4 Estoque de Peças e Reposição		0,60%	R\$ 404,76
1.4 Outros		0,50%	R\$ 264,85
2 Recursos			R\$ 14.487,15
2.1 Crédito dos Fornecedores	nº dias =	0	R\$ 0,00
2.2 Impostos			
2.2.1 IPI		0,00%	R\$ 0,00
2.2.2 ICMS		12,00%	R\$ 8.817,97
2.2.3 COFINS		3,50%	R\$ 4.714,41
2.2.4 PIS		0,65%	R\$ 875,53
2.3 Outros		0,55%	R\$ 79,24
Total do CG			R\$ 38.747,60

Fonte: O autor (2013)

Quadro Demonstrativo do Capital de Giro/Ano 3

Descrição	Base de Cálculo		Total a 100% da CP
1 Necessidades			R\$ 61.437,45
1.1 Caixa Mínimo	nº dias =	26	R\$ 60.727,03
1.2 Financiamento de Vendas	nº dias =	0	R\$ 0,00
1.3 Estoques			
1.3.3 Estoque de Mercadorias	nº dias =	0	R\$ 0,00
1.3.4 Estoque de Peças e Reposição		0,60%	R\$ 404,76
1.4 Outros		0,50%	R\$ 305,66
2 Recursos			R\$ 15.934,56
2.1 Crédito dos Fornecedores	nº dias =	0	R\$ 0,00
2.2 Impostos			
2.2.1 IPI		0,00% 0,00%	R\$ 0,00
2.2.2 ICMS		12,00%	R\$ 10.174,58
2.2.3 COFINS		3,00%	R\$ 4.662,60
2.2.4 PIS		0,65%	R\$ 1.010,23
2.3 Outros		0,55%	R\$ 87,16
Total do CG			R\$ 45.502,89

Fonte: O autor (2013)

Quadro Demonstrativo do Capital de Giro/Ano 4

Descrição	Base de Cálculo		Total a 100% da CP
1 Necessidades			R\$ 65.538,81
1.1 Caixa Mínimo	nº dias =	26	R\$ 64.807,98
1.2 Financiamento de Vendas	nº dias =	0	R\$ 0,00
1.3 Estoques			
1.3.3 Estoque de Mercadorias	nº dias =	0	R\$ 0,00
1.3.4 Estoque de Peças e Reposição	0,60%		R\$ 404,76
1.4 Outros	0,50%		R\$ 326,06
2 Recursos			R\$ 16.996,87
2.1 Crédito dos Fornecedores	nº dias =	0	R\$ 0,00
2.2 Impostos			
2.2.1 IPI	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
2.2.2 ICMS	12,00%		R\$ 10.852,88
2.2.3 COFINS	3,00%		R\$ 4.973,44
2.2.4 PIS	0,65%		R\$ 1.077,58
2.3 Outros	0,55%		R\$ 92,97
Total do CG			R\$ 48.541,94

Fonte: O autor (2013)

Quadro Demonstrativo do Capital de Giro/Ano 5

Descrição	Base de Cálculo		Total a 100% da CP
1 Necessidades			R\$ 73.741,51
1.1 Caixa Mínimo	nº dias =	26	R\$ 72.969,88
1.2 Financiamento de Vendas	nº dias =	0	R\$ 0,00
1.3 Estoques			
1.3.3 Estoque de Mercadorias	nº dias =	0	R\$ 0,00
1.3.4 Estoque de Peças e Reposição	0,60%		R\$ 404,76
1.4 Outros	0,50%		R\$ 366,87
2 Recursos			R\$ 19.121,48
2.1 Crédito dos Fornecedores	nº dias =	0	R\$ 0,00
2.2 Impostos			
2.2.1 IPI	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
2.2.2 ICMS	12,00%		R\$ 12.209,49
2.2.3 COFINS	3,00%		R\$ 5.595,12
2.2.4 PIS	0,65%		R\$ 1.212,28
2.3 Outros	0,55%		R\$ 104,59
Total do CG			R\$ 54.620,04

Fonte: O autor (2013)

Quadro Demonstrativo do Capital de Giro/Ano 6

Descrição	Base de Cálculo		Total a 100% da CP
1 Necessidades			R\$ 81.944,22
1.1 Caixa Mínimo	nº dias =	26	R\$ 81.131,78
1.2 Financiamento de Vendas	nº dias =	0	R\$ 0,00
1.3 Estoques			
1.3.3 Estoque de Mercadorias	nº dias =	0	R\$ 0,00
1.3.4 Estoque de Peças e Reposição	0,60%		R\$ 404,76
1.4 Outros	0,50%		R\$ 407,68
2 Recursos			R\$ 21.246,09
2.1 Crédito dos Fornecedores	nº dias =	0	R\$ 0,00
2.2 Impostos			
2.2.1 IPI	0,00%	0,00%	R\$ 0,00
2.2.2 ICMS	12,00%		R\$ 13.566,10
2.2.3 COFINS	3,00%		R\$ 6.216,80
2.2.4 PIS	0,65%		R\$ 1.346,97
2.3 Outros	0,55%		R\$ 116,21
Total do CG			R\$ 60.698,14

Fonte: O autor (2013)

APÊNDICE 4

AMORTIZAÇÃO E JUROS

Tabela SAC - Obras Civas: Reformas					
	n	Saldo devedor	Amortização	Juros	Parcela
08/13	0	108.626,00	-	-	-
09/13	1	105.608,61	3.017,39	622,69	3.640,08
10/13	2	102.591,22	3.017,39	605,39	3.622,78
11/13	3	99.573,83	3.017,39	588,10	3.605,49
12/13	4	96.556,44	3.017,39	570,80	3.588,19
01/14	5	93.539,06	3.017,39	553,50	3.570,89
02/14	6	90.521,67	3.017,39	536,21	3.553,60
03/14	7	87.504,28	3.017,39	518,91	3.536,30
04/14	8	84.486,89	3.017,39	501,61	3.519,00
05/14	9	81.469,50	3.017,39	484,32	3.501,70
06/14	10	78.452,11	3.017,39	467,02	3.484,41
07/14	11	75.434,72	3.017,39	449,72	3.467,11
08/14	12	72.417,33	3.017,39	432,42	3.449,81
09/14	13	69.399,94	3.017,39	415,13	3.432,52
10/14	14	66.382,56	3.017,39	397,83	3.415,22
11/14	15	63.365,17	3.017,39	380,53	3.397,92
12/14	16	60.347,78	3.017,39	363,24	3.380,63
01/15	17	57.330,39	3.017,39	345,94	3.363,33
02/15	18	54.313,00	3.017,39	328,64	3.346,03
03/15	19	51.295,61	3.017,39	311,35	3.328,73
04/15	20	48.278,22	3.017,39	294,05	3.311,44
05/15	21	45.260,83	3.017,39	276,75	3.294,14
06/15	22	42.243,44	3.017,39	259,45	3.276,84
07/15	23	39.226,06	3.017,39	242,16	3.259,55
08/15	24	36.208,67	3.017,39	224,86	3.242,25
09/15	25	33.191,28	3.017,39	207,56	3.224,95
10/15	26	30.173,89	3.017,39	190,27	3.207,66
11/15	27	27.156,50	3.017,39	172,97	3.190,36
12/15	28	24.139,11	3.017,39	155,67	3.173,06
01/16	29	21.121,72	3.017,39	138,38	3.155,76
02/16	30	18.104,33	3.017,39	121,08	3.138,47
03/16	31	15.086,94	3.017,39	103,78	3.121,17
04/16	32	12.069,56	3.017,39	86,48	3.103,87
05/16	33	9.052,17	3.017,39	69,19	3.086,58
06/16	34	6.034,78	3.017,39	51,89	3.069,28
07/16	35	3.017,39	3.017,39	34,59	3.051,98
08/16	36	0,00	3.017,39	17,30	3.034,69

Fonte: O autor (2013)

Tabela SAC - Máquinas e equipamentos					
	n	Saldo devedor	Amortização	Juros	Parcela
12/13	0	60.714,64	-	-	-
01/14	1	58.817,31	1.897,33	348,04	2.245,38
02/14	2	56.919,97	1.897,33	337,17	2.234,50
03/14	3	55.022,64	1.897,33	326,29	2.223,62
04/14	4	53.125,31	1.897,33	315,41	2.212,75
05/14	5	51.227,98	1.897,33	304,54	2.201,87
06/14	6	49.330,64	1.897,33	293,66	2.190,99
07/14	7	47.433,31	1.897,33	282,78	2.180,12
08/14	8	45.535,98	1.897,33	271,91	2.169,24
09/14	9	43.638,65	1.897,33	261,03	2.158,36
10/14	10	41.741,31	1.897,33	250,16	2.147,49
11/14	11	39.843,98	1.897,33	239,28	2.136,61
12/14	12	37.946,65	1.897,33	228,40	2.125,74
01/15	13	36.049,32	1.897,33	217,53	2.114,86
02/15	14	34.151,98	1.897,33	206,65	2.103,98
03/15	15	32.254,65	1.897,33	195,77	2.093,11
04/15	16	30.357,32	1.897,33	184,90	2.082,23
05/15	17	28.459,99	1.897,33	174,02	2.071,35
06/15	18	26.562,65	1.897,33	163,14	2.060,48
07/15	19	24.665,32	1.897,33	152,27	2.049,60
08/15	20	22.767,99	1.897,33	141,39	2.038,72
09/15	21	20.870,66	1.897,33	130,52	2.027,85
10/15	22	18.973,32	1.897,33	119,64	2.016,97
11/15	23	17.075,99	1.897,33	108,76	2.006,10
12/15	24	15.178,66	1.897,33	97,89	1.995,22
01/16	25	13.281,33	1.897,33	87,01	1.984,34
02/16	26	11.383,99	1.897,33	76,13	1.973,47
03/16	27	9.486,66	1.897,33	65,26	1.962,59
04/16	28	7.589,33	1.897,33	54,38	1.951,71
05/16	29	5.692,00	1.897,33	43,51	1.940,84
06/16	30	3.794,66	1.897,33	32,63	1.929,96
07/16	31	1.897,33	1.897,33	21,75	1.919,09
08/16	32	0,00	1.897,33	10,88	1.908,21

Fonte: O autor (2013)

APÊNDICE 5

INFORMAÇÕES COLETADAS NAS ENTREVISTAS COM CONSUMIDORES

- 1) Gênero/idade
60% homens e 40% mulheres com idade entre 18 e 32 anos.
- 2) Média de gastos por estabelecimento
Aproximadamente R\$ 50,00 por noite.
- 3) Regiões que costuma frequentar
Água Verde, Batel, Centro, Rebouças e São Francisco.
- 4) Quantas vezes vai a um bar por mês
O resultado da média é de 12 vezes por mês
- 5) Quando vai a um bar, vai sozinho ou com amigos
96% frequentam bares acompanhados de outra pessoa
- 6) Costuma assistir esportes em bares
72% disseram sim.
- 7) Disposto a frequentar um bar com a temática de esportes
90% dos entrevistados disseram que sim.